

## Basilea III: finalización de las reformas posteriores a las crisis

Análisis de impactos y líneas de acción

## ➔ **Introducción**

Detalle de impactos

Visión general de las líneas de acción

Anexo



# Resumen de la reforma de Basilea III

## Objetivos de la reforma y principales fechas

El BCBS publicó en diciembre de 2017 el documento “Basel III: Finalising post-crisis reforms”<sup>1</sup> el cual supone la modificación definitiva de Basilea III

### Objetivos



Mejorar la **robustez y la sensibilidad al riesgo** de los enfoques **estandarizados** para riesgo de crédito, CVA y riesgo operacional.



**Restringir** el uso de **modelos internos**, poniendo límites a ciertos *inputs* utilizados para calcular los requerimientos de capital bajo IRB y eliminando el uso de modelos internos para CVA y operacional.



Reemplazar el **output floor** de BIS II por un suelo más sensible al riesgo basado en los **enfoques estandarizados revisados de BIS III**.



**Limitar** en mayor proporción el **apalancamiento** de los bancos de importancia sistémica global (**G-SIB**) mediante el establecimiento de un *buffer* de apalancamiento.

### Calendario – fechas de implementación



Enero 2018

- Apalancamiento: definición de exposición actual y *buffer* G-SIBs.

Enero 2022

- Crédito: SA e IRB
- CVA
- Operacional
- Apalancamiento: def. exposición revisada
- *Output floor*: incremento gradual en +5% de 2022 a 2026: 50%, 55%, 60%, 65% y 70%.

Enero 2027

- *Output floor*: 72,5%

# Introducción

## Resumen ejecutivo

Se modifican el marco de riesgo de crédito, CVA, riesgo operacional, *output floor* y LR

### RIESGO DE CRÉDITO SA

- ▼ **MDBs:** criterio de entrada para aplicar RW del 0%.
- ▼ **Bancos:** desaparece la opción RW soberano. Requiere metodologías internas para asegurar la *due diligence*.
- ▼ **Bonos garantizados:** introducción de un tratamiento específico, el RW podrá depender del rating del bono.
- ▼ **Corporates:** aplica *due diligence*. ↓RW de PYME a 85%.
- ≈ **Financiación especializada:** categorías en línea con IRB. RW por categoría en jurisdicciones sin EC.
- ▲ **Instrumentos de capital:** desglose en 4 subcategorías con RW específico.
- ≈ **Minoristas:** distingue dos categorías, *regulatory retail exposure* (RRE) y otros minoristas.
- ▼ **Hipotecas:** RW según naturaleza del bien (productivo/improductivo) y enfoque (*whole loan/ loan-splitting*).
- ▲ **Desfase de divisas:** aplica un 1,5 del RW a la parte no garantizada de minoristas e hipotecas residenciales.
- ▲ **CCF:** mínimo del 10% para UCCs.
- ▲ **Incumplimiento:** se elimina discrecionalidad 50%.
- ≈ **Otros activos:** los instrumentos de capital se eliminan de la categoría. Las potestades se vuelven directrices.
- ≈ **Técnicas de mitigación:** elimina el uso de los descuentos internos, método VaR e IMM. Revisa la fórmula para el reconocimiento de los acuerdos de netting.

### RIESGO DE CRÉDITO IRB

- ▲ **Elimina el método A-IRB** para grandes y medianas empresas, bancos, sociedades de valores y otras. instituciones financieras, y **todos los métodos** para RV.
- ▲ **Suelos PD y LGD** (F-IRB y A-IRB) y EAD (A-IRB).
- ▼ **Elimina el factor escalar de 1,06** aplicado a los **RWA**.

### RIESGO CVA

- ≈ Incluye un método básico (**BA-CVA**) y un método estándar (**SA-CVA**). Las entidades emplearán por defecto el BA-CVA.

### RIESGO OPERACIONAL

- ▲ Todos los métodos se sustituyen por el **nuevo estándar** (SMA), que depende de ingresos y pérdidas históricas.

### OUTPUT FLOOR

- ▲ Establece un *output floor* igual al máximo [**RWA de la Entidad (Estándar/IRB); 72,5% RWA Estándar**].

### APALANCAMIENTO

- ▼ Introduce de un **buffer para G-SIBs** y modifica la **medida de exposición** (denominador del ratio).

▼ Disminuyen los requerimientos ▲ Aumentan los requerimientos

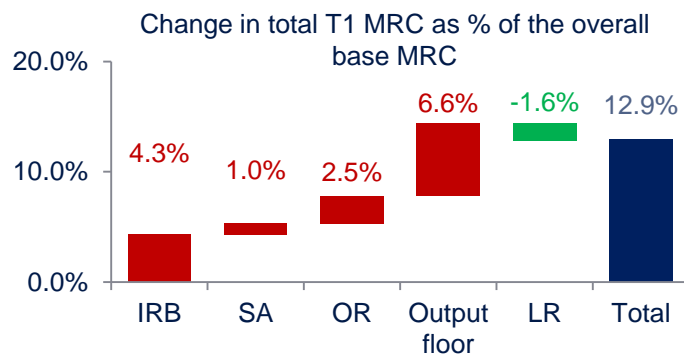
≈ Tratamiento equivalente / impacto en función de la composición de la cartera

# Introducción

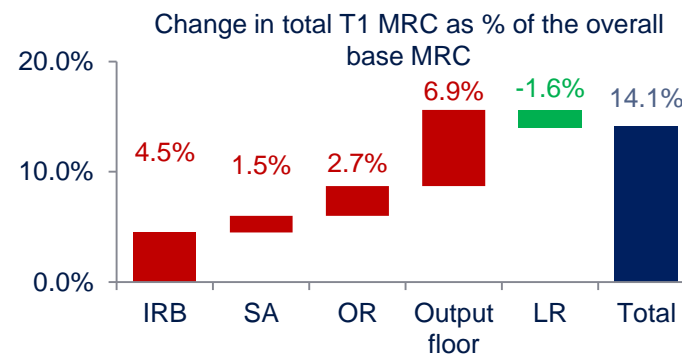
## Análisis cuantitativo de impactos

La EBA<sup>1</sup> estima que para cubrir los requerimientos mínimos de T1 (T1 MRC) del sistema por capital y apalancamiento será necesario contar con una base de capital Tier 1 en torno a un 13% superior

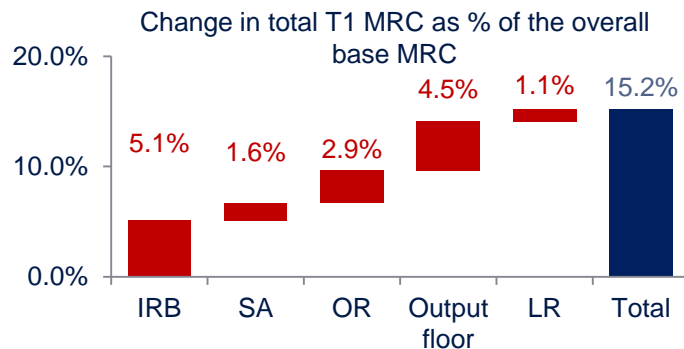
- Total bancos**
- **Output floor:** mayor impacto negativo en T1 MRC
  - **LR:** única reforma que **disminuye** T1 MRC



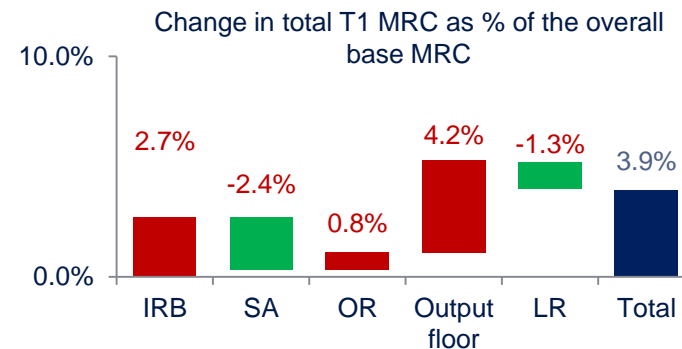
- Grupo 1**
- **Impacto:** en general, impactos ligeramente superiores a los observados para el total de bancos.



- G-SIs**
- **Output floor:** impacto negativo menor que para G1
  - **LR:** a diferencia de G1 y G2, **impacto negativo**



- Grupo 2**
- **Impacto:** grupo con menores impactos observados
  - **SA:** la revisión del SA **disminuye** el T1 MRC



1. EBA, [Ad hoc cumulative impact assessment of the Basel reform package](#)

Introducción

➔ **Detalle de impactos**

Visión general de las líneas de acción

Anexo



# Detalle de impactos

## Crédito SA – Bancos Multilaterales de Desarrollo (MDBs)

### Lista de MDBs con tratamiento preferente ampliable según criterios objetivos y resto según rating externo

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento														
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Lista cerrada</b> con tratamiento preferente, RW del <b>0%</b>.</li><li>• <b>Resto:</b> RW del <b>100%</b>.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>MDBs Elegibles</b></li><li>• <b>Lista actual</b> más todo MDB que cumpla los <b>criterios de admisibilidad</b><sup>1</sup>, RW del <b>0%</b>.</li><li>• <b>Jurisdicciones con ECAls permitidas:</b> RW función del <b>rating</b>.</li></ul> <table border="1"><thead><tr><th>Rating</th><th>AAA/ AA-</th><th>A+/ A-</th><th>BBB+/ BBB-</th><th>BB+/ BB-</th><th>&lt;BB-</th><th>S.c.</th></tr></thead><tbody><tr><td>RW</td><td>20%</td><td>30%</td><td>50%</td><td>100%</td><td>150%</td><td>50%</td></tr></tbody></table> <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Jurisdicciones con ECAls no permitidas:</b> RW del <b>50%</b>.</li></ul> <p>1. Criterios de admisibilidad:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Elevada solvencia: mayoría de ratings de I/p AAA.</li><li>• Capital aportado por soberanos con rating I/p <math>\geq</math> AA-, o bien, mayoría de financiación en forma de capital abonado y apalancamiento ínfimo.</li><li>• Fuerte respaldo accionario (p.e. por el volumen de capital desembolsado).</li><li>• Adecuado nivel de capital y liquidez.</li><li>• Estrictos criterios para la concesión de créditos y políticas conservadoras.</li></ul>	Rating	AAA/ AA-	A+/ A-	BBB+/ BBB-	BB+/ BB-	<BB-	S.c.	RW	20%	30%	50%	100%	150%	50%
Rating	AAA/ AA-	A+/ A-	BBB+/ BBB-	BB+/ BB-	<BB-	S.c.									
RW	20%	30%	50%	100%	150%	50%									

# Detalle de impactos

## Crédito SA – Bancos

Desaparece la opción de ponderar en función del rating soberano. Será necesario contar con metodologías internas de análisis de entidades para garantizar la diligencia debida

Tratamiento actual			Nuevo tratamiento																																																																						
<ul style="list-style-type: none"> <li>Dos opciones a discreción nacional: <b>Rating soberano</b></li> </ul> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Rating</th> <th>RW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AAA / AA-</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>A+ / A-</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>BBB+/ BBB-</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>BB+/ B-</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>&lt; B-</td> <td>150%</td> </tr> <tr> <td>s.c</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Rating propio</b></li> </ul> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Rating</th> <th>RW</th> <th>RW c/p</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AAA / AA-</td> <td>20%</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>A+ / A-</td> <td>50%</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>BBB+/ BBB-</td> <td>50%</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>BB+/ B-</td> <td>100%</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>&lt; B-</td> <td>150%</td> <td>150%</td> </tr> <tr> <td>s.c</td> <td>50%</td> <td>20%</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>En ambos casos, si vencimiento original &lt;3m, RW del 20%.</li> </ul>			Rating	RW	AAA / AA-	20%	A+ / A-	50%	BBB+/ BBB-	100%	BB+/ B-	100%	< B-	150%	s.c	100%	Rating	RW	RW c/p	AAA / AA-	20%	20%	A+ / A-	50%	20%	BBB+/ BBB-	50%	20%	BB+/ B-	100%	50%	< B-	150%	150%	s.c	50%	20%	<div style="border: 2px solid blue; padding: 10px;"> <p><b>ECRA<sup>1</sup></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Jurisdicciones con <b>EC permitidas</b>.</li> <li>RW en función del <b>rating propio</b>.</li> <li><b>Diligencia:</b> debe asegurarse que el rating refleja adecuadamente el riesgo. Si no, debe asignarse RW mayor.</li> </ul> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Rating</th> <th>AAA/ AA-</th> <th>A+ / A-</th> <th>BBB+/ BBB-</th> <th>BB+/ BB-</th> <th>&lt;BB-</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>RW</td> <td>20%</td> <td>30%</td> <td>50%</td> <td>100%</td> <td>150%</td> </tr> <tr> <td>RW c/p<sup>2</sup></td> <td>20%</td> <td>20%</td> <td>20%</td> <td>50%</td> <td>150%</td> </tr> </tbody> </table> </div> <div style="border: 2px solid blue; padding: 10px;"> <p><b>SCRA<sup>3</sup></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Jurisdicciones sin <b>EC permitidas y exposiciones sin calificar</b>.</li> <li><b>Clasificación en niveles: A, B o C</b> de mejor a peor calidad, según la capacidad de pago (p.e. cumplimiento de mínimos regulatorios y <i>buffers</i>).</li> </ul> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nivel</th> <th>A</th> <th>B</th> <th>C</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>RW</td> <td>40%<sup>4</sup></td> <td>75%</td> <td>150%</td> </tr> <tr> <td>RW c/p<sup>2</sup></td> <td>20%</td> <td>50%</td> <td>150%</td> </tr> </tbody> </table> </div>						Rating	AAA/ AA-	A+ / A-	BBB+/ BBB-	BB+/ BB-	<BB-	RW	20%	30%	50%	100%	150%	RW c/p <sup>2</sup>	20%	20%	20%	50%	150%	Nivel	A	B	C	RW	40% <sup>4</sup>	75%	150%	RW c/p <sup>2</sup>	20%	50%	150%
Rating	RW																																																																								
AAA / AA-	20%																																																																								
A+ / A-	50%																																																																								
BBB+/ BBB-	100%																																																																								
BB+/ B-	100%																																																																								
< B-	150%																																																																								
s.c	100%																																																																								
Rating	RW	RW c/p																																																																							
AAA / AA-	20%	20%																																																																							
A+ / A-	50%	20%																																																																							
BBB+/ BBB-	50%	20%																																																																							
BB+/ B-	100%	50%																																																																							
< B-	150%	150%																																																																							
s.c	50%	20%																																																																							
Rating	AAA/ AA-	A+ / A-	BBB+/ BBB-	BB+/ BB-	<BB-																																																																				
RW	20%	30%	50%	100%	150%																																																																				
RW c/p <sup>2</sup>	20%	20%	20%	50%	150%																																																																				
Nivel	A	B	C																																																																						
RW	40% <sup>4</sup>	75%	150%																																																																						
RW c/p <sup>2</sup>	20%	50%	150%																																																																						
<ul style="list-style-type: none"> <li>Rating propio o residual rating soberano.</li> </ul>			<ol style="list-style-type: none"> <li>ECRA = External Credit Risk Assessment Approach.</li> <li>c/p: exposiciones vencimiento original ≤ 3m o resultantes del movimiento de bienes transfronterizos vencimiento original ≤ 6m.</li> <li>SCRA = Standardised Credit Risk Assessment Approach.</li> <li>Mejor tratamiento para entidades con elevada solvencia: RW del 30% si CET1 ≥14% y EL ≥ 5%.</li> </ol>																																																																						





# Detalle de impactos

## Crédito SA – Bonos garantizados

### Definición de tratamiento preferente similar al tratamiento europeo

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento																
<ul style="list-style-type: none"> <li>Sin tratamiento específico.</li> </ul>	<p><b>Bonos con rating</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>RW en función del <b>rating bono</b> garantizado<sup>1</sup>.</li> </ul> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Rating</th> <th>AAA/ AA-</th> <th>A+/ A-</th> <th>BBB+/ BBB-</th> <th>BB+/ BB-</th> <th>&lt;BB-</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>RW</b></td> <td>10%</td> <td>20%</td> <td>20%</td> <td>100%</td> <td>150%</td> </tr> </tbody> </table>	Rating	AAA/ AA-	A+/ A-	BBB+/ BBB-	BB+/ BB-	<BB-	<b>RW</b>	10%	20%	20%	100%	150%				
Rating	AAA/ AA-	A+/ A-	BBB+/ BBB-	BB+/ BB-	<BB-												
<b>RW</b>	10%	20%	20%	100%	150%												
	<p><b>Bonos sin rating</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>RW en función del <b>RW del emisor</b>.</li> </ul> <table border="1"> <thead> <tr> <th>RW emisor</th> <th>20%</th> <th>30%</th> <th>40%</th> <th>50%</th> <th>75%</th> <th>100%</th> <th>150%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>RW</b></td> <td>10%</td> <td>15%</td> <td>20%</td> <td>25%</td> <td>35%</td> <td>50%</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	RW emisor	20%	30%	40%	50%	75%	100%	150%	<b>RW</b>	10%	15%	20%	25%	35%	50%	100%
RW emisor	20%	30%	40%	50%	75%	100%	150%										
<b>RW</b>	10%	15%	20%	25%	35%	50%	100%										
<ul style="list-style-type: none"> <li>RW según rating propio</li> <li>RW de bonos sin calificar según RW de exposiciones preferentes no garantizadas frente al emisor.</li> </ul>	<p>1. Características de los <b>bonos garantizados</b>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>El emisor es un banco o una entidad hipotecaria sujeta por ley a supervisión pública especial para proteger a los tenedores.</li> <li>Los ingresos derivados de la emisión deben invertirse en activos que cubran los importes debidos y, en caso de incumplimiento del emisor, se empleen con carácter prioritario para el reembolso del principal y el pago de los intereses.</li> <li>Los activos subyacentes deben incluir alguno de los siguientes: (i) exposiciones con soberanos, bancos centrales, PSEs o MDBs; (ii) inmuebles residenciales con LTV ≤ 80%; (iii) inmuebles comerciales con LTV ≤ 60%; (iv) Exposiciones con bancos con RW ≤ 30% (máximo 15% de la emisión)</li> </ul>																



# Detalle de impactos

## Crédito SA – Corporates

Las metodologías de análisis de corporates serán un input para garantizar la diligencia debida.  
Las Corporate PYME recibirán un RW preferente

Tratamiento actual		Nuevo tratamiento																																
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Corporate calificada:</b> RW según rating externo.</li> </ul> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Rating</th> <th>RW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AAA / AA-</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>A+ / A-</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>BBB+/ BB-</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>Inferior BB-</td> <td>150%</td> </tr> <tr> <td>s.c</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Corporate sin calificar:</b> RW del <b>100%</b>.</li> <li><b>PYME Minorista:</b> RW del <b>75%</b> si cumple los requisitos de Minorista (ver posteriormente).</li> </ul>		Rating	RW	AAA / AA-	20%	A+ / A-	50%	BBB+/ BB-	100%	Inferior BB-	150%	s.c	100%	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 30%; background-color: #003366; color: white; padding: 10px; text-align: center;"> <b>ECAIs permitidas</b> </div> <div style="width: 65%;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>Exposiciones <b>calificadas</b>: RW en función del ECAI de la corporate, salvo que la <b>due diligence</b> conlleve RW mayores.</li> <li>Exposiciones <b>no calificadas</b>: RW general del 100% o 85% para Corporate PYME<sup>1</sup>.</li> </ul> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>Rating</th> <th>AAA/ AA-</th> <th>A+ / A-</th> <th>BBB+/ BBB-</th> <th>BB+ / BB-</th> <th>&lt;BB-</th> <th>S.c.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>RW</td> <td>20%</td> <td>50%</td> <td>75%</td> <td>100%</td> <td>150%</td> <td>100% (85% PYMES)</td> </tr> </tbody> </table> </div> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between; margin-top: 20px;"> <div style="width: 30%; background-color: #003366; color: white; padding: 10px; text-align: center;"> <b>ECAIs no permitidas</b> </div> <div style="width: 65%;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>RW en función de las características del cliente:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>Investment grade<sup>2</sup>: 65%</li> <li>Corporate PYME: 85%</li> <li>PYME minorista: 75%</li> <li>Resto de corporates: 100%</li> </ul> </li> </ul> </div> </div>							Rating	AAA/ AA-	A+ / A-	BBB+/ BBB-	BB+ / BB-	<BB-	S.c.	RW	20%	50%	75%	100%	150%	100% (85% PYMES)
Rating	RW																																	
AAA / AA-	20%																																	
A+ / A-	50%																																	
BBB+/ BB-	100%																																	
Inferior BB-	150%																																	
s.c	100%																																	
Rating	AAA/ AA-	A+ / A-	BBB+/ BBB-	BB+ / BB-	<BB-	S.c.																												
RW	20%	50%	75%	100%	150%	100% (85% PYMES)																												
		<ol style="list-style-type: none"> <li><b>PYME</b>: corporate con ventas anuales a nivel consolidado ≤ 50 millones de euros.</li> <li><b>Investment grade corporate</b>: aquella con capacidad para cumplir sus obligaciones financieras en el tiempo fijado, con independencia del ciclo económico o de las condiciones del mercado.</li> </ol>																																

# Detalle de impactos

## Crédito SA – Financiación especializada (SL)

Las SL tendrán un tratamiento específico por SA en función del rating del SL, o según su categoría y fase en exposiciones no calificadas y en jurisdicciones donde no se permite el uso de EC

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento																									
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>SA:</b> sin un tratamiento específico.</li> <li>• <b>IRB</b> establece cinco categorías de SL y los trata por el método de atribución a categoría supervisora (RW regulatorio):               <ol style="list-style-type: none"> <li>de proyectos</li> <li>de bienes</li> <li>de productos básicos</li> <li>de bienes raíces generadores de rentas<sup>1</sup></li> <li>de bienes raíces comerciales de elevada volatilidad<sup>1</sup></li> </ol> </li> </ul> <div style="background-color: #fff9c4; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>• En SA la financiación de bienes raíces se clasifica en la categoría “riesgo especialmente elevado” (RW del 150%).</li> </ul> </div>	<div style="background-color: #002060; color: white; padding: 5px; margin-bottom: 10px; display: inline-block;"> <b>SL con rating</b> </div> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Jurisdicciones con <b>EC permitidas</b>.</li> <li>• RW en función del <b>rating de la operación</b> de financiación especializada, aplicándose la tabla de correspondencia de <i>corporates</i>.</li> </ul> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr style="background-color: #002060; color: white;"> <th>Rating</th> <th>AAA/ AA-</th> <th>A+/ A-</th> <th>BBB+/ BBB-</th> <th>BB+/ BB-</th> <th>&lt;BB-</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>RW</b></td> <td>20%</td> <td>50%</td> <td>75%</td> <td>100%</td> <td>150%</td> </tr> </tbody> </table> <div style="background-color: #002060; color: white; padding: 5px; margin-top: 10px; display: inline-block;"> <b>SL sin rating o no admitido</b> </div> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>RW</b> en función de la <b>categoría</b>:</li> </ul> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr style="background-color: #002060; color: white;"> <th>Categoría</th> <th>Fase</th> <th>RW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr style="border-top: 2px solid black;"> <td rowspan="2"><b>Bienes y productos básicos</b></td> <td>-</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>Pre-operativa</td> <td>130%</td> </tr> <tr style="border-top: 1px dotted black;"> <td rowspan="3"><b>Proyectos</b></td> <td>Operativa<sup>2</sup></td> <td>100%</td> </tr> <tr style="border-top: 1px dotted black;"> <td>Operativa de alta calidad<sup>3</sup></td> <td>80%</td> </tr> </tbody> </table>	Rating	AAA/ AA-	A+/ A-	BBB+/ BBB-	BB+/ BB-	<BB-	<b>RW</b>	20%	50%	75%	100%	150%	Categoría	Fase	RW	<b>Bienes y productos básicos</b>	-	20%	Pre-operativa	130%	<b>Proyectos</b>	Operativa <sup>2</sup>	100%	Operativa de alta calidad <sup>3</sup>	80%
Rating	AAA/ AA-	A+/ A-	BBB+/ BBB-	BB+/ BB-	<BB-																					
<b>RW</b>	20%	50%	75%	100%	150%																					
Categoría	Fase	RW																								
<b>Bienes y productos básicos</b>	-	20%																								
	Pre-operativa	130%																								
<b>Proyectos</b>	Operativa <sup>2</sup>	100%																								
	Operativa de alta calidad <sup>3</sup>	80%																								

2. La empresa tiene (i) flujo de efectivo neto positivo suficiente para cubrir cualquier obligación contractual restante, y (ii) deuda a largo plazo decreciente.
3. Pueden cumplir con sus compromisos financieros en tiempo y de manera robusta frente a cambios adversos en el ciclo económico y las condiciones de mercado. La entidad del SL deberá cumplir también con otros requisitos como no actuar en detrimento de los acreedores o existencia de una contraparte principal que sea soberano, PSE o corporate con RW ≤ 80%.

1. Los SL de bienes raíces se tratan bajo la categoría de inmuebles.

# Detalle de impactos

## Crédito SA – Instrumentos de capital

En general, la ponderación de los instrumentos de capital empeora

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento										
<ul style="list-style-type: none"> <li>Estos instrumentos se clasifican como <b>otros activos</b>.</li> <li><b>Emisor ente financiero:</b> RW del 100% (participaciones no significativas por debajo del umbral) , del 250% (participaciones significativas por debajo del umbral) o deducción del CET1.</li> <li>Los instrumentos de <b>renta variable corporativa y deuda subordinada</b> reciben un <b>RW del 100%</b>.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>RW</b> en función del tipo de instrumento (importes no sujetos a deducción): <table border="1" data-bbox="942 564 1725 849"> <thead> <tr> <th>Categoría</th> <th>RW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Acciones no cotizadas especulativas<sup>1</sup></b></td> <td>400%</td> </tr> <tr> <td><b>Otras exposiciones accionarias</b></td> <td>250%</td> </tr> <tr> <td><b>Programas oficiales<sup>2</sup></b></td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td><b>Deuda subordinada y otro capital distinto de acciones</b></td> <td>150%</td> </tr> </tbody> </table> </li> </ul> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>Acciones no cotizadas especulativas:</b> inversiones en no cotizadas con fines de reventa a c/p o que se <i>venture capital</i> o similares sujetas a volatilidad de precios y que se adquieren en previsión de ganancias futuras significativas.</li> <li><b>Programas oficiales:</b> ayudas estatales a la banca que conllevan supervisión nacional adicional y restricciones a la inversión (ej. líneas de negocio en las que invertir, distribución de dividendos, etc.). Se podrá asignar un RW del 100% a discreción del supervisor nacional. No obstante este trato preferente solo aplica hasta un máximo del 10% del T1 + T2 de la entidad</li> </ol>	Categoría	RW	<b>Acciones no cotizadas especulativas<sup>1</sup></b>	400%	<b>Otras exposiciones accionarias</b>	250%	<b>Programas oficiales<sup>2</sup></b>	100%	<b>Deuda subordinada y otro capital distinto de acciones</b>	150%
Categoría	RW										
<b>Acciones no cotizadas especulativas<sup>1</sup></b>	400%										
<b>Otras exposiciones accionarias</b>	250%										
<b>Programas oficiales<sup>2</sup></b>	100%										
<b>Deuda subordinada y otro capital distinto de acciones</b>	150%										

# Detalle de impactos

## Crédito SA – Minoristas

Se introduce un tratamiento preferente para los productos línea con minoristas *transactor*. Las PF que no cumplan las condiciones de RRE se clasificarán igualmente como minoristas, como en IRB

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento															
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Minorista reguladora (RRE):</b> RW <b>preferente</b> del <b>75%</b> si cumple criterios :               <ul style="list-style-type: none"> <li>i. <b>Orientación:</b> PF o PYMEs.</li> <li>ii. <b>Producto:</b> créditos, líneas de crédito autorrenovables, préstamos personales a plazo, arrendamientos financieros.</li> <li>iii. <b>Concentración:</b> cartera diversificada (ej. exposición máxima frente a una contraparte <math>\leq 0.2\%</math>).</li> <li>iv. <b>Escaso valor de las posiciones individuales:</b> exposición agregada máxima <math>\leq</math> a 1 mill. €.</li> </ul> </li> <li>• <b>Resto:</b> RW del <b>100%</b>.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Los criterios de la <b>RRE</b> para asignar un RW del <b>75%</b> se mantienen<sup>1</sup>. No obstante, las RRE con contrapartes que cualifiquen como <b>transactors</b><sup>2</sup> reciben mejor RW: <b>45%</b>.</li> <li>• Si <b>no se cumplen</b> los criterios, la categoría y el RW dependerán de la <b>naturaleza jurídica</b> de la contraparte:               <ul style="list-style-type: none"> <li>• PF: <b>otros minoristas:</b> RW del 100%.</li> <li>• PJ: <b>Corporate PYME:</b> RW del 85%.</li> </ul> </li> </ul> <div data-bbox="745 771 1512 1071" style="text-align: center;"> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th>Categoría</th> <th>RW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sí</td> <td>Retail</td> <td>45%</td> </tr> <tr> <td>No</td> <td>Retail</td> <td>75%</td> </tr> <tr> <td>PF</td> <td>Retail</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>PJ</td> <td>Corporate</td> <td>85%</td> </tr> </tbody> </table> </div>		Categoría	RW	Sí	Retail	45%	No	Retail	75%	PF	Retail	100%	PJ	Corporate	85%
	Categoría	RW														
Sí	Retail	45%														
No	Retail	75%														
PF	Retail	100%														
PJ	Corporate	85%														
	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Se introducen ligeros matices, destacando que el límite de concentración se fija en el 0,2% y deja de estar sujeto a discrecionalidad supervisora.</li> <li>2. Transactors: deudores de facilidades como tarjetas de crédito con disposiciones íntegra y puntualmente saldadas en cada fecha de pago en los 12 meses anteriores y de líneas de descubierto no dispuestas en los últimos 12 meses</li> </ol>															

# Detalle de impactos

## Crédito SA – Hipotecas

El RW aplicado dependerá de la naturaleza del bien (productivo o improductivo) y del método empleado (*whole loan approach vs loan-splitting approach*)

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento								
<ul style="list-style-type: none"> <li>Siempre que se cumplan los <b>criterios prudenciales</b> que establezca el supervisor:               <ol style="list-style-type: none"> <li><b>Hipotecas residenciales:</b> RW del <b>35%</b> si se cumplen los criterios prudenciales que establezca el supervisor.</li> <li><b>Hipotecas comerciales:</b> RW general del <b>100%</b>, con potestad para aplicar RW del <b>50%</b> para LTV ≤ 60% en mercados desarrollados.</li> </ol> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Establecimiento de unos <b>requisitos prudenciales</b><sup>1</sup> similares a los vigentes en Europa.</li> <li>Distinción entre inmuebles <b>productivos</b> (dependencia material de los <i>cash flows</i> generados por el bien) y <b>no productivos</b>.</li> <li>Potestad para emplear sobre los inmuebles no productivos <b>whole loan approach (WLA)</b> y alternativamente el <b>loan-splitting approach (LSA)</b>.</li> </ul>								
	<b>RW hipotecas residenciales</b>								
	<b>LTV (%)</b>	<b>&lt; 50</b>	<b>50-55</b>	<b>50-60</b>	<b>60-80</b>	<b>80-90</b>	<b>90-100</b>	<b>&gt;100</b>	<b>(<sup>2</sup>)</b>
	<b>No productivo (WLA)</b>	20%	25%	30%	40%	50%	70%	RW	contra-
	<b>No productivo (LSA)</b>	20%	-----	RW	contraparte	-----	-----	-----	parte
	<b>Productivo</b>	30%	35%	45%	60%	75%	105%	150%	
	<b>RW hipotecas comerciales</b>								
	<b>LTV (%)</b>	<b>&lt; 55</b>	<b>55-60</b>	<b>60-80</b>	<b>&gt;80</b>	<b>(<sup>2</sup>)</b>			
	<b>No productivo (WLA)</b>	Min (60%; RW	contraparte)	---	RW	contraparte	---	RW	contra-
	<b>No productivo (LSA)</b>	Min (60%; RW	contraparte)	-----	RW	contraparte	-----	-----	parte
	<b>Productivo</b>	---	70%	---	90%	110%	150%		
	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Adquisición, promoción y construcción:</b> RW <b>150%</b> salvo que cumplan los requisitos o si los contratos de preventa o prearrendamiento suponen una parte significativa de la exposición.</li> </ul>								
	<ol style="list-style-type: none"> <li>Requisitos: inmueble construido, certeza jurídica, gravamen preferente, solvencia del prestatario, tasación prudente e información requerida en originación y seguimiento bien documentada.</li> </ol>								



- Hipotecas residenciales: RW= 35% si LTV ≤ 80%
- Hipotecas comerciales: RW=50% si LTV ≤ 60%

2. No cumple requisitos prudenciales

# Detalle de impactos

## Crédito SA – Desfase de divisas

Cuando existe desfase de divisas en minoristas e hipotecas residenciales, el RW de la parte no garantizada se multiplica por 1,5 hasta un máximo de 150%

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento
<ul style="list-style-type: none"><li>Sólo existe un ajuste por <b>desfase de divisas</b> entre la <b>operación</b> y la <b>garantía no existe un ajuste por riesgo cambiario crediticio</b>.</li><li>El <b>descuento <math>H_{fx}</math></b> se calcula como: <math display="block">G_a = G \times (1 - H_{fx})</math><ul style="list-style-type: none"><li><b>G</b> = importe nominal de la protección del crédito.</li><li><b><math>H_{fx}</math></b> = descuento por desfase de divisas (periodo de liquidación de <b>10 días: 8%</b>).</li></ul></li><li><b>Haircuts adicionales:</b><ul style="list-style-type: none"><li>Periodo de liquidación de 20 días: 11,314%.</li><li>Periodo de liquidación de 5 días: 5,657%.</li></ul></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Se mantiene el <b>haircut actual</b> por el desfase de divisas entre la operación y la garantía.</li><li>Se incluye un <b>ajuste por riesgo cambiario crediticio</b> cuando exista desfase de divisas entre la operación y los ingresos del prestatario:<ul style="list-style-type: none"><li><b>Multiplicar por 1,5 el RW original</b> hasta un máximo de un <b>RW 150%</b> para las <b>exposiciones minoristas y la parte no garantizada de las hipotecas residenciales</b>.</li></ul></li></ul>



# Detalle de impactos

## Crédito SA – CCF

**Desaparece la discriminación en función del vencimiento de los compromisos no cancelables incondicionalmente y se revisan algunos CCF**

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento																							
<ul style="list-style-type: none"> <li>• CCF en función del <b>tipo de producto</b>.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Con respecto a BIS II:               <ul style="list-style-type: none"> <li>• Desaparece la discriminación en función del vencimiento de otros compromisos distintos de los cancelables incondicionalmente.</li> <li>• Empeora el tratamiento de los compromisos cancelables incondicionalmente y de otros compromisos con vencimiento <math>\leq 1</math> año.</li> <li>• Mejora el tratamiento de otros compromisos con vencimiento superior al año.</li> </ul> </li> </ul>																							
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipo de producto</th> <th>BIS II</th> <th>BIS III</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Compromisos incondicionalmente cancelables</td> <td>0%</td> <td>10% ▲</td> </tr> <tr> <td>Creditos documentarios en los que la remesa sirva de garantía real y otras operaciones autoliquidables</td> <td></td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>Otros compromisos con vencimiento <math>\leq 1</math> año</td> <td>20%</td> <td>40% ▲</td> </tr> <tr> <td>Otros compromisos con vencimiento <math>&gt; 1</math> año</td> <td>50%</td> <td>40% ▼</td> </tr> <tr> <td>Líneas de aseguramiento de emisión de pagarés (NIF) y líneas renovables de colocación de emisiones</td> <td></td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>Garantías para el debido pago de líneas de crédito y otras exposiciones fuera de balance</td> <td></td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	Tipo de producto	BIS II	BIS III	Compromisos incondicionalmente cancelables	0%	10% ▲	Creditos documentarios en los que la remesa sirva de garantía real y otras operaciones autoliquidables		20%	Otros compromisos con vencimiento $\leq 1$ año	20%	40% ▲	Otros compromisos con vencimiento $> 1$ año	50%	40% ▼	Líneas de aseguramiento de emisión de pagarés (NIF) y líneas renovables de colocación de emisiones		50%	Garantías para el debido pago de líneas de crédito y otras exposiciones fuera de balance		100%		
Tipo de producto	BIS II	BIS III																						
Compromisos incondicionalmente cancelables	0%	10% ▲																						
Creditos documentarios en los que la remesa sirva de garantía real y otras operaciones autoliquidables		20%																						
Otros compromisos con vencimiento $\leq 1$ año	20%	40% ▲																						
Otros compromisos con vencimiento $> 1$ año	50%	40% ▼																						
Líneas de aseguramiento de emisión de pagarés (NIF) y líneas renovables de colocación de emisiones		50%																						
Garantías para el debido pago de líneas de crédito y otras exposiciones fuera de balance		100%																						



# Detalle de impactos

## Crédito SA – Incumplimiento

La definición de incumplimiento se alinea con IRB y se eliminan las discrecionalidades supervisoras

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento
<ul style="list-style-type: none"><li>• Considera solo <b>mora objetiva</b> (retraso &gt; 90 días).</li><li>• <b>En función de la cobertura de provisiones específicas</b> se aplican diferentes RW sobre el importe no cubierto:<ul style="list-style-type: none"><li>• &lt; 20%: RW del 150%</li><li>• ≥ 20%: RW del 100%</li><li>• ≥ 50% : RW del 100%. (Discrecionalidad del 50%).</li></ul></li><li>• En <b>hipotecas residenciales</b>: RW del 100% (discrecionalidad: si provisiones específicas ≥ 20%, RW del 50% sobre el importe no cubierto).</li></ul> <div data-bbox="182 1193 609 1319"><ul style="list-style-type: none"><li>• Alineamiento con IRB.</li><li>• No aplica discrecionalidades.</li></ul></div>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Se alinea</b> la definición del método estándar al <b>método IRB</b>, abarcando <b>mora objetiva y subjetiva</b> y evaluado el incumplimiento a <b>nivel cliente</b> con la posibilidad de mantener la definición de incumplimiento a <b>nivel operación para exposiciones minoristas</b>.</li><li>• Mantiene la reducción del RW sobre el importe no cubierto en el <b>en función del grado de cobertura por provisión específica</b>:<ul style="list-style-type: none"><li>• &lt; 20% importe pendiente: RW del 150%.</li><li>• Provisiones específicas ≥ 20% RW del 100%. Se elimina la discrecionalidad supervisoras para reducir el RW al 50%.</li></ul></li><li>• Hipotecas sobre bienes <b>inmuebles residenciales no productivos</b>: RW del 100%. Se elimina la discrecionalidad supervisoras para reducir el RW al 50%.</li></ul>



# Detalle de impactos

## Crédito SA – Otros activos

Las discrecionalidades supervisoras se consolidan en directrices. Además, se eliminan de la categoría las acciones y los instrumentos de capital

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento								
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Criterio <b>general</b>: RW del <b>100%</b>.</li> <li>• Sujeto a <b>discrecionalidad</b>:               <ul style="list-style-type: none"> <li>i. <b>Oro en lingotes</b> en cajas de seguridad propias o distribuido en custodia se considerará efectivo: RW del <b>0%</b>.</li> <li>ii. <b>Partidas de efectivo pendientes de cobro</b>: RW del <b>20%</b>.</li> </ul> </li> <li>• La categoría <b>incluye</b> las inversiones en <b>acciones o instrumentos de capital</b> regulador emitidos por <b>bancos o sociedades de valores</b>.</li> </ul> <div style="background-color: #fff9c4; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Uso de las discrecionalidades supervisoras.</li> </ul> </div>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Las discrecionalidades supervisoras pasan a ser directrices.</b></li> </ul> <table border="1" data-bbox="803 591 1701 761" style="margin: 10px auto;"> <thead> <tr> <th>Tipo de exposición</th> <th>RW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Efectivo y oro en lingotes</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>Efectivo pendiente de cobro</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>Resto de otros activos</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Las <b>acciones y los instrumentos de capital</b> emitidos por entidades financieras se eliminan de la categoría “otros activos” y reciben un tratamiento específico<sup>1</sup>.</li> </ul>	Tipo de exposición	RW	Efectivo y oro en lingotes	0%	Efectivo pendiente de cobro	20%	Resto de otros activos	100%
Tipo de exposición	RW								
Efectivo y oro en lingotes	0%								
Efectivo pendiente de cobro	20%								
Resto de otros activos	100%								



# Detalle de impactos

## Técnicas CRM

La reforma i) elimina el uso de descuentos internos en el método amplio y los modelos VaR e IMM en operaciones tipo repo y SFTs<sup>1</sup>, ii) revisa la fórmula para los acuerdos de netting y ii) revisa al alza los *haircuts* de garantías financieras

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Dos métodos</b> para el cálculo del efecto de las coberturas:<ul style="list-style-type: none"><li>i. <b>Método simple.</b></li><li>ii. <b>Método amplio:</b> descuentos supervisores o, bajo autorización, de <b>estimación propia</b>. Para operaciones repo y otras SFTs se permite el uso de <b>modelos VaR o IMM</b><sup>2</sup>. El efecto de los <b>acuerdos de netting</b> se reconoce conforme la fórmula expuesta a la derecha.</li></ul></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• El BCBS <b>elimina:</b><ul style="list-style-type: none"><li>• La posibilidad de emplear <b>estimaciones propias en el método amplio.</b></li><li>• El <b>IMM</b> y <b>modelos VaR</b> para operaciones repo y otras SFTs similares.</li></ul></li><li>• <b><u>Haircuts método amplio:</u></b><ul style="list-style-type: none"><li>• El BCBS <b>ha incluido dos nuevos tramos de vencimiento residual:</b> &gt; 3 años, ≤5 años y &gt;5 años, ≤10 años.</li><li>• Además, <b>revisa al alza los haircuts</b> de los <b>títulos de deuda</b> correspondiente a “otros emisores” y “titulizaciones” y los <b>instrumentos de capital y UCTIS/fondos de inversión.</b></li><li>• La reforma incluye una <b>nueva tabla</b> para las <b>jurisdicciones que no permitan ECAI.</b></li></ul></li></ul>

# Detalle de impactos

## Crédito IRB – Métodos disponibles

**El marco IRB revisado elimina el uso del método IRB avanzado (A-IRB) para grandes empresas, bancos, sociedades de valores y otras instituciones financieras**

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento																			
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Dos métodos IRB:</b> método IRB avanzado (<b>A-IRB</b>) (estimaciones propias de PD, LGD, EAD y vencimiento) y método IRB básico (<b>F-IRB</b>) (estimaciones propias de PD).</li> <li>• El tratamiento actual se muestra en la <b>tabla de la derecha</b>.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La reforma <b>elimina el método A-IRB</b> para:               <ul style="list-style-type: none"> <li>• Empresas grandes y medianas: grupo con ingresos anuales totales &gt; 500 M €.</li> <li>• Entidades, sociedades de valores y otras instituciones financieras .</li> </ul> </li> <li>• Además, <b>elimina todos los métodos IRB</b> para exposiciones de <b>renta variable</b>.</li> </ul>																			
	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="791 715 1292 796">Categoría de exposición</th> <th data-bbox="1299 715 1508 796">BIS II: métodos disponibles</th> <th data-bbox="1514 715 1786 796">Reforma BIS III: métodos disponibles</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="791 801 1292 882"><b>Empresas grandes y medianas</b></td> <td data-bbox="1299 801 1508 882">A-IRB, F-IRB, SA</td> <td data-bbox="1514 801 1786 882">F-IRB, SA</td> </tr> <tr> <td data-bbox="791 886 1292 968"><b>Bancos , sociedades de valores y otras instituciones financieras</b></td> <td data-bbox="1299 886 1508 968">A-IRB, F-IRB, SA</td> <td data-bbox="1514 886 1786 968">F-IRB, SA</td> </tr> <tr> <td data-bbox="791 972 1292 1053"><b>Acciones</b></td> <td data-bbox="1299 972 1508 1053">Distintos métodos IRB</td> <td data-bbox="1514 972 1786 1053">SA</td> </tr> <tr> <td data-bbox="791 1058 1292 1139"><b>Financiación especializada<sup>1</sup></b></td> <td data-bbox="1299 1058 1508 1139">A-IRB, F-IRB, slotting, SA</td> <td data-bbox="1514 1058 1786 1139">A-IRB, F-IRB, slotting, SA</td> </tr> <tr> <td data-bbox="791 1143 1292 1253"><b>Minorista</b></td> <td data-bbox="1299 1143 1508 1253">SA, IRB</td> <td data-bbox="1514 1143 1786 1253">SA, IRB</td> </tr> </tbody> </table>		Categoría de exposición	BIS II: métodos disponibles	Reforma BIS III: métodos disponibles	<b>Empresas grandes y medianas</b>	A-IRB, F-IRB, SA	F-IRB, SA	<b>Bancos , sociedades de valores y otras instituciones financieras</b>	A-IRB, F-IRB, SA	F-IRB, SA	<b>Acciones</b>	Distintos métodos IRB	SA	<b>Financiación especializada<sup>1</sup></b>	A-IRB, F-IRB, slotting, SA	A-IRB, F-IRB, slotting, SA	<b>Minorista</b>	SA, IRB	SA, IRB
Categoría de exposición	BIS II: métodos disponibles	Reforma BIS III: métodos disponibles																		
<b>Empresas grandes y medianas</b>	A-IRB, F-IRB, SA	F-IRB, SA																		
<b>Bancos , sociedades de valores y otras instituciones financieras</b>	A-IRB, F-IRB, SA	F-IRB, SA																		
<b>Acciones</b>	Distintos métodos IRB	SA																		
<b>Financiación especializada<sup>1</sup></b>	A-IRB, F-IRB, slotting, SA	A-IRB, F-IRB, slotting, SA																		
<b>Minorista</b>	SA, IRB	SA, IRB																		
	<p>1. Se permitirá a los bancos continuar utilizando los métodos IRB avanzados y básico. El Comité revisará el método de <i>slotting</i> para la financiación especializada.</p>																			

# Detalle de impactos

## Crédito IRB – Suelos mínimos para la PD, LGD y EAD (1/2)

El BCBS recalibra al alza los suelos a los parámetros existentes. Además, introduce nuevos suelos para la PD y LGD en el método A-IRB y para la EAD en el método A-IRB

Tratamiento actual		Nuevo tratamiento			
<ul style="list-style-type: none"> <li>PD mínima <b>bancos y corporate: 3 p.b.</b></li> <li>LGD mínima <b>hipotecas: 10%</b>.</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>Valores mínimos (<b>suelos</b>) de los <b>parámetros</b> en el marco <b>IRB revisado</b>:</li> </ul>			
Categoría	PD (F-IRB, A-IRB)	LGD <sup>1/2</sup> (A-IRB)		EAD (A-IRB)	
		Sin garantía	Con garantía		
	5 p.b	25%	En función del colateral: <ul style="list-style-type: none"> <li>0% colateral financiero</li> <li>10% importes pendientes de cobro</li> <li>10% bienes raíces comerciales o residenciales</li> <li>15% otro colateral físico</li> </ul>	EAD sujeta a un suelo equivalente a la suma de: <ul style="list-style-type: none"> <li>i) exposiciones en balance y ii) 50% exposiciones fuera de balance utilizando el CCF estándar</li> </ul>	
<b>Banks and Corporate</b>					
<b>Minorista:</b>					
Hipotecas	5 p.b	N/A	5%		
<i>Transactos</i>	5 p.b	50%	N/A		
RRE	10 p.b	50%	N/A		
<i>Revolvers</i>	5 p.b	30%			
RRE			En función del colateral: <ul style="list-style-type: none"> <li>0% colateral financiero</li> <li>10% importes pendientes de cobro</li> <li>10% bienes raíces comerciales o residenciales.</li> <li>15% otro colateral físico.</li> </ul>		
Otros minoristas					
<ol style="list-style-type: none"> <li>Exposición parcialmente garantizada, suelo de LGD: media ponderada suelo de la LGD sin garantías (tramo no garantizado) y suelo de la LGD con garantías (tramo garantizado).</li> <li>En F-IRB se disminuye la LGD para Corporate no financieras del 45 al 40%.</li> </ol>					



- PD mínima frente a **bancos y corporates: 3 p.b.**
- LGD mínima para **hipotecas** residenciales 10% y comerciales 15%.
- PD y LGD mínimas en el método PD/LGD para exposiciones de **renta variable**.

# Detalle de impactos

## Crédito IRB – Suelos mínimos para la PD, LGD y EAD (2/2)

El BCBS ha realizado ajustes en los parámetros especificados por el supervisor en el método F-IRB: disminuye las LGD mínimas e introduce *haircuts*

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento					
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>LGD mínima para la parte garantizada de las posiciones preferentes:</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>i. Si el cociente entre el valor de la garantía real (C) y el valor de la exposición (E) &lt; <b>nivel mínimo obligatorio de cobertura mediante garantía real (C*)</b> = LGD de las exposiciones no garantizadas frente a la contraparte.</li> <li>ii. Si (C) / (E) &gt; <b>segundo nivel mínimo exigido de cobertura mediante garantía real (C**)</b> = la LGD viene dada conforme la tabla de la derecha.</li> </ol> </li> </ul>	Categoría	BIS II: LGD mínima parte garantizada de las exposiciones			Reforma a BIS III: LGD y <i>haircuts</i> aplicables en el método F-IRB	
		LGD Mínima	C*	C**	LGD mínima	Haircut
	Colateral financiero admisible	0%	0%	No procede	0%	Conforme el método amplio del SA de riesgo de crédito. De acuerdo al SA, se aplicará el ajuste por periodos de mantenimiento diferentes y por valoración a precios de mercado o reposición de márgenes con periodicidad no diaria.
	Derechos de cobro	35%	0%	125%	20%	
	Bienes inmuebles residenciales/comerciales	35%	30%	140%	20%	
Otro colateral <sup>1</sup>	40%	30%	140%	25%		

1. No incluye los activos físicos obtenidos por un banco como consecuencia del incumplimiento de un préstamo.

# Detalle de impactos

## Crédito IRB – Factor escalar de 1,06

La reforma elimina el factor escalar de 1,06 aplicado a los RWA calculados con el método IRB

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento
<ul style="list-style-type: none"><li>A los RWA calculados con el método IRB aplica un <b>factor escalar de 1,06</b>.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Teniendo en cuenta las mejoras al marco IRB y la introducción de un <i>output floor</i> agregado, el Comité ha acordado <b>eliminar el factor escalar de 1,06</b> que se aplica actualmente a los RWA calculados con el método IRB.</li></ul>

# Detalle de impactos

## CVA

La reforma sustituye los métodos actuales por un nuevo método básico (BA-CVA), método estándar (SA-CVA) y un método multiplicador del riesgo de contraparte (CCR)

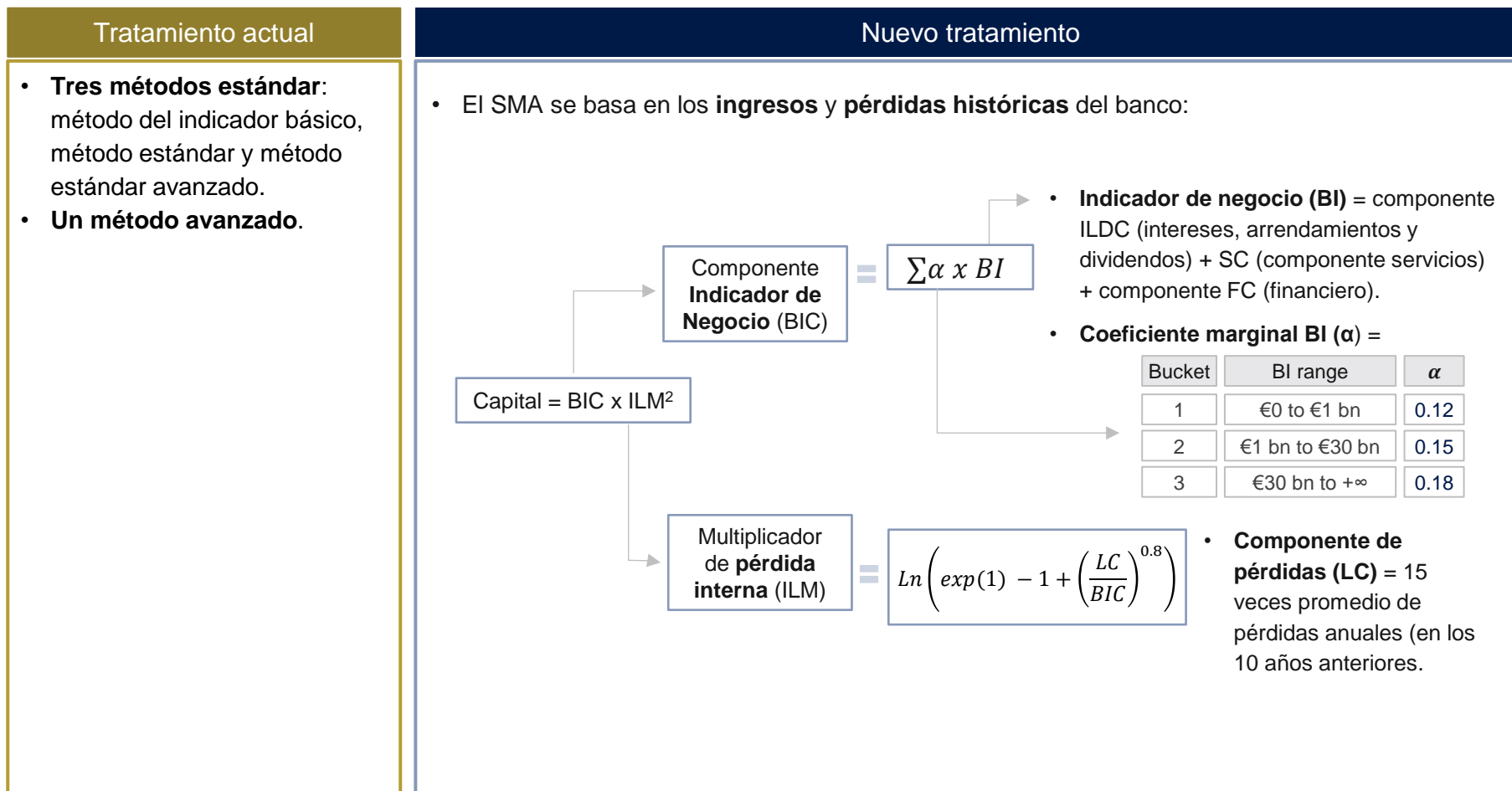
Tratamiento actual	Nuevo tratamiento
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Dos enfoques</b> de cálculo:<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Avanzado:</b> entidades autorizadas a utilizar el método de modelos internos para riesgo de crédito de contraparte y el método de modelos internos para riesgo de mercado para el riesgo específico de tasa de interés de bonos.</li><li>• <b>Estándar:</b> resto de entidades.</li></ul></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>BA-CVA</b><ul style="list-style-type: none"><li>• Método aplicable <b>por defecto</b>.</li><li>• Existen <b>dos alternativas</b> para calcular el BA-CVA: <b>full version</b> (entidades que cubren el riesgo de CVA) y <b>reduced version</b> (se obtiene de la <b>full version</b> eliminando el efecto de las coberturas).</li></ul></li><li>• <b>SA-CVA</b><ul style="list-style-type: none"><li>• Necesaria <b>autorización supervisora</b>.</li><li>• <b>Diferencias</b> con el <b>BA-CVA</b>: i) granularidad de los factores de riesgo de mercado; ii) no incluye el <i>default risk</i> y <i>curvature risk</i>; iii) emplea una metodología de agregación más conservadora; y iv) aplica el multiplicador <math>m_{CVA}</math> (compensa el mayor riesgo de modelo que existe en el cálculo de las sensibilidades del CVA vs el cálculo de las sensibilidades del valor de mercado de los instrumentos de la cartera de negociación).</li></ul></li><li>• <b>Método CCR</b><ul style="list-style-type: none"><li>• Cuando se cumpla el <b>umbral de materialidad</b>, las entidades podrán calcular su requerimiento de capital por CVA como un <b>multiplicador de su requerimiento por riesgo de crédito de contraparte (CCR)</b>.</li></ul><div data-bbox="1079 1133 1728 1186" style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 10px 0;"><math display="block">\text{Capital CVA} = 100\% \times \text{requerimiento capital CCR}</math></div><ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Umbral de materialidad</b> = importe nocional agregado de derivados no compensados de forma centralizada <math>\leq 100.000</math> millones de euros.</li></ul></li></ul>



# Detalle de impactos

## Riesgo operacional

El Comité ha eliminado todos los métodos para incluir el nuevo método estándar (SMA)



# Detalle de impactos

## Output floor

El *output floor* asegura que los requisitos de capital de las entidades no disminuyen por debajo de cierto porcentaje de los requisitos de capital del enfoque estándar

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento
<ul style="list-style-type: none"><li>• Aplica en <b>IRB</b> (crédito) y en <b>AMA</b> (operacional).</li><li>• El suelo se basa en <b>BIS I</b> y se obtiene como:  <math>80\% \times (8\% \times \text{RWA} + \text{deducciones de Tier 1 y Tier 2} - \text{provisión genérica Tier 2}).</math></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Estos requerimientos se calcularán sobre un <i>output floor</i> calculado como el <b>máximo entre</b>:<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>RWA</b> bajo los <b>enfoques que la entidad esté autorizada</b> a emplear (estandarizados o por modelos internos); y,</li><li>• El <b>72,5 % de los activos totales ponderados por riesgo</b> calculados usando solo los enfoques estándar.</li></ul></li><li>• Las entidades <b>deberán divulgar</b> los ratios de capital <b>considerando y sin considerar el <i>output floor</i></b>.</li></ul>

# Detalle de impactos

## Coeficiente de apalancamiento – Buffer para G-SIBs

El BCBS introduce un buffer específico para G-SIBs que debe cubrirse con Tier 1

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento																		
<ul style="list-style-type: none"><li>No existe un <i>buffer</i> de apalancamiento específico para G-SIBs.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>El <i>buffer</i> debe cubrirse con <b>capital de Nivel 1</b> y se fija en el 50% de los requerimientos de mayor absorción de <b>pérdidas ponderados por riesgo</b>.</li><li>Los supervisores <b>restringirán la capacidad de distribución de capital</b> a los G-SIB que no cumplan el requerimiento de <i>buffer</i> del coeficiente de apalancamiento.</li><li>La siguiente tabla muestra los <b>coeficientes de conservación de capital</b> para G-SIBs sujetos a un <b>buffer del 1%</b> y a un <b>buffer del coeficiente de apalancamiento del 0,5%</b>.</li></ul>																		
	<table border="1"><thead><tr><th>Coeficiente CET1 ponderado por riesgo</th><th>LR de Nivel 1</th><th>Coeficientes mínimos de conservación del capital (% de ingresos)</th></tr></thead><tbody><tr><td>4,5–5,375%</td><td>3–3,125%</td><td>100%</td></tr><tr><td>&gt; 5,375–6,25%</td><td>&gt; 3,125–3,25%</td><td>80%</td></tr><tr><td>&gt; 6,25–7,125%</td><td>&gt; 3,25–3,375%</td><td>60%</td></tr><tr><td>&gt; 7,125–8%</td><td>&gt; 3,375–3,50%</td><td>40%</td></tr><tr><td>&gt; 8,0%</td><td>&gt;3,50%</td><td>0%</td></tr></tbody></table>	Coeficiente CET1 ponderado por riesgo	LR de Nivel 1	Coeficientes mínimos de conservación del capital (% de ingresos)	4,5–5,375%	3–3,125%	100%	> 5,375–6,25%	> 3,125–3,25%	80%	> 6,25–7,125%	> 3,25–3,375%	60%	> 7,125–8%	> 3,375–3,50%	40%	> 8,0%	>3,50%	0%
Coeficiente CET1 ponderado por riesgo	LR de Nivel 1	Coeficientes mínimos de conservación del capital (% de ingresos)																	
4,5–5,375%	3–3,125%	100%																	
> 5,375–6,25%	> 3,125–3,25%	80%																	
> 6,25–7,125%	> 3,25–3,375%	60%																	
> 7,125–8%	> 3,375–3,50%	40%																	
> 8,0%	>3,50%	0%																	

# Detalle de impactos

## Coeficiente de apalancamiento – Medida de exposición

Además, el Comité ha acordado realizar varios ajustes a la medida de exposición del ratio de apalancamiento

Tratamiento actual	Nuevo tratamiento
<ul style="list-style-type: none"><li>El ratio se calcula como: <b>capital de nivel 1/ exposición</b> expresado en %.</li><li>Al denominador se deben realizar <b>ciertos ajustes</b>:<ul style="list-style-type: none"><li><b>Partidas en balance</b>: valor contable.</li><li><b>Repos y CTAs</b>: valor contable y acuerdos marco de compensación.</li><li><b>Derivados</b>: medida contable de la exposición más posible exposición futura y acuerdos marco de compensación.</li><li><b>Partidas fuera de balance</b>: RW del 100%, salvo UCC con RW del 10%.</li></ul></li><li>El <b>coeficiente mínimo</b> de apalancamiento es <b>del 3%</b>.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Los derivados se incluyen en la medida de exposición de acuerdo al marco revisado de <b>riesgo de contraparte</b> del BCBS (SA-CRR)<sup>1</sup>:<div data-bbox="940 582 1659 632" style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 10px 0;"><math display="block">\text{Coste de reposición} = \max \{V - CVM_r + CVM_p, 0\}</math></div><p>V = valor de mercado del derivado objeto de la transacción o incluido en el acuerdo bilateral de netting; CVM<sub>r</sub> = margen de variación recibido CVM<sub>p</sub> = margen de variación aportado.</p><div data-bbox="866 825 1732 875" style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 10px 0;"><math display="block">\text{Pérdida potencial futura} = \text{multiplicador} \times \text{AddOn}^{\text{agregado}}</math></div><p>Multiplicador = 1 AddOn = Anexo 4, par. 164 SA-CCR. Podrán aplicarse acuerdos de <i>netting</i></p></li><li><b>CCF</b>: los valores se alinean con los <a href="#">valores del CFF del enfoque estándar</a>.</li><li><b>Discrecionalidad nacional</b>: en periodos de circunstancias macroeconómicas excepcionales se podrá <b>excluir con carácter temporal las reservas en bancos centrales de la medida de exposición</b>. En este caso,<ul style="list-style-type: none"><li>Se deberá <b>recalibrar el requerimiento</b> mínimo del coeficiente de apalancamiento.</li><li>Los bancos deberán <b>divulgar los efectos de esa exención</b>.</li></ul></li></ul>

Introducción

Detalle de impactos

➔ **Visión general de las líneas de acción**

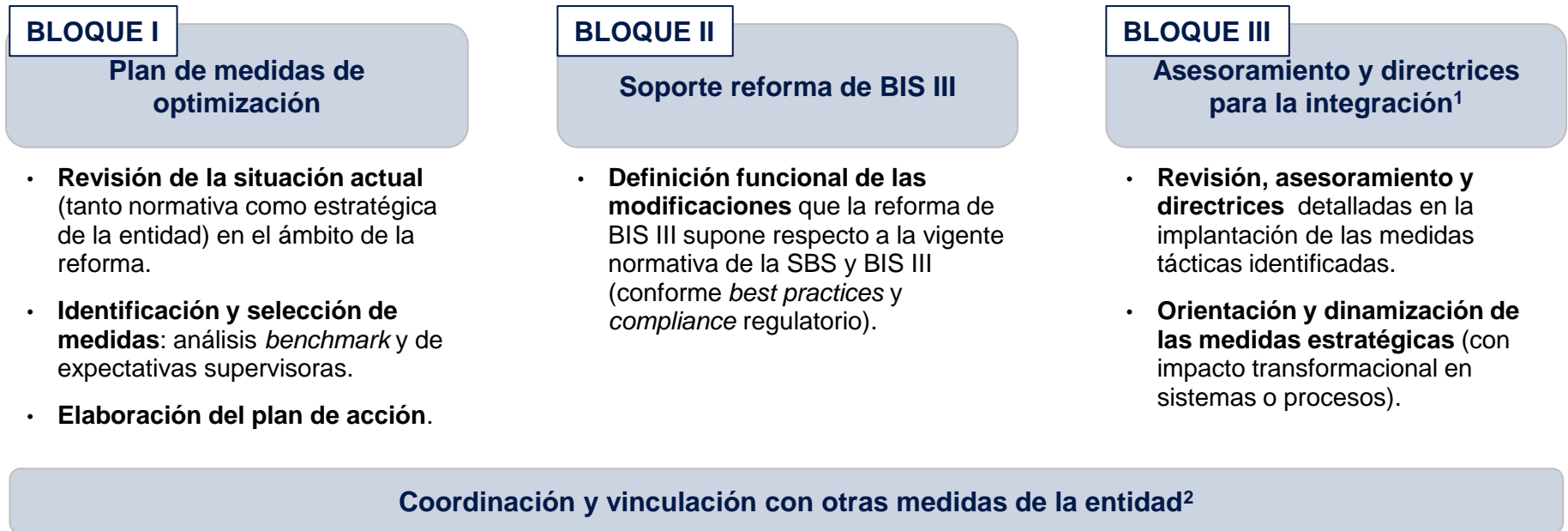
Anexo



# Visión general de las líneas de acción

## Marco de trabajo

Algunas entidades han avanzado en la identificación e implantación de medidas de optimización de capital (tácticas y estratégicas) para la adecuación a la reforma de BIS III



- Los tres bloques de trabajo **se ejecutarán en paralelo**, asesorando y dando directrices y pautas concretas en los trabajos de optimización desde el primer momento del proyecto para aquellas iniciativas que la entidad ya tenga seleccionadas en la actualidad.

1. En los casos en que sea posible dentro del horizonte temporal del proyecto.

2. Por las características del proyecto se requiere una visión global y coordinada con el resto de iniciativas orientadas a la mejora de la información y calidad de datos

# Visión general de las líneas de acción

## Resumen de entregables

Algunas entidades han avanzado en la identificación e implantación de medidas de optimización de capital (tácticas y estratégicas):

	Entregables	Consideraciones
Plan de medidas de optimización	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 Descripción a alto nivel y selección de los <b>aspectos relevantes para la optimización</b> de consumo de capital</li> <li>2 Detalle de las <b>medidas detectadas</b> (descripción e impacto en capital) y del proceso de análisis seguido (conforme a <i>best practice, compliance</i> regulatorio y expectativa supervisora)</li> <li>3 Documento de Plan de acción con el detalle de las medidas seleccionadas e implantación de definiciones funcionales (BIS IV).</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es necesaria la <b>validación por parte de los responsables</b> de cada aspecto analizado.</li> <li>• Las <b>líneas de actuación</b> habrán de ser consensuadas con las áreas implicadas.</li> <li>• Podrían ser necesarias aproximaciones <i>best-effort</i> para la cuantificación de esfuerzos e impactos en determinadas medidas.</li> </ul>
Reforma de BIS III	<ol style="list-style-type: none"> <li>4 <b>Definición funcional</b> para la adaptación a nueva normativa y, en su caso, nuevos datos a aprovisionar.</li> <li>5 <b>Matización / ampliación de medidas de optimización</b> detectadas.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• El documento de BCBS deberá ser adoptado por la SBS.</li> <li>• En la medida que el horizonte temporal del proyecto lo permita, <b>se considerarán las trasposiciones de la SBS.</b></li> </ul>
Medidas de optimización	<ol style="list-style-type: none"> <li>6 <b>Documentación</b> para la implementación de medidas orientadas a optimización.</li> <li>7 <b>Estimación de ahorros</b> conseguidos con las medidas implementadas.</li> <li>8 <b>Presentación final</b> de proyecto.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Puede haber medidas que por su dimensión temporal <b>sobrepasen el calendario</b> que en su caso se acuerde.</li> </ul>

Introducción

Detalle de impactos

Visión general de las líneas de acción

➔ **Anexo**





# Anexo

## Técnicas CRM – Haircuts (1/3)

El BCBS ha incluido dos nuevos tramos de vencimiento residual (> 3 años, ≤5 años y >5 años, ≤10 años). Se revisan al alza los *haircuts* de “otros emisores” y “titulizaciones”

Garantía financiera	Vencimiento residual	Soberanos <sup>1,2</sup>	Otros emisores <sup>2</sup>		Titulizaciones	
			BIS II	Reforma BIS III	BIS II	Reforma BIS III
AAA to AA-/A-1	≤1 año	0,5	1	1	2	
	>1 año, ≤3 años			3		
	> 3 años, ≤5 años	2	4	4	8	
	>5 años, ≤10 años			6		
	>10 años	4	8	12	16	
A+ a BBB-/ A-2/A-3/P-3 y garantías de bancos no calificados	≤1 año	1	2	2	4	Sin haircut
	>1 año, ≤3 años			4		
	>3 años, ≤5 años	3	6	6	12	
	>5 años, ≤10 años			12		
	>10 años	6	12	20	24	
BB+ to BB-	Todos	15	-	No admisible	No admisible	

1. Incluye PSE cuando el supervisor nacional las considera como soberanos.
2. Los bancos multilaterales de desarrollo que reciban una ponderación por riesgo del 0% podrán ser tratados como soberanos.
3. Incluye PSE que el supervisor nacional no considere como soberanos.

# Anexo

## Técnicas CRM – Haircuts (2/3)

La reforma revisa al alza los *haircuts* del resto de garantías financieras, a excepción del efectivo

Garantía financiera	Soberanos <sup>1,2</sup> y otros emisores <sup>3</sup>		Titulizaciones
	BIS II	Reforma BIS III	
Principales índices bursátiles, bonos convertibles y oro	15	20	
Otras acciones y bonos convertibles negociados en mercados organizados	25	30	
UCITS/fondos de inversión	El mayor descuento aplicable a cualquier valor en el que pueda invertir el fondo	El mayor de los <i>haircuts</i> observado entre los valores del fondo o, si el banco aplica el enfoque de transparencia, promedio ponderado de los <i>haircuts</i> observado entre los valores del fondo	Sin <i>haircut</i> especificado
Efectivo	0	0	

1. Incluye PSE cuando el supervisor nacional las considera como soberanos.
2. Los bancos multilaterales de desarrollo que reciban una ponderación por riesgo del 0% podrán ser tratados como soberanos.
3. Incluye PSE que el supervisor nacional no considere como soberanos.

# Anexo

## Técnicas CRM – Haircuts (3/3)

En las jurisdicciones que no permitan el uso de ECAIs se incluyen los siguientes porcentajes de *haircuts*

Garantía Financiera	Vida residual	Ponderación riesgo del emisor (solo para valores emitidos por entidades soberanas)			Otros títulos de grado inversor	
		0%	20% o 50%	100%	Exposiciones no derivadas de titulizaciones	Exposiciones de titulización senior con RWA < 100%
Títulos de deuda	≤ 1 año	0.5	1	15	2	4
	> 1 año, ≤ 3 años	2	3	15	4	12
	> 3 años, ≤ 5 años				6	
	> 5 años	4	6	15	12	24
	> 10 años				20	
Principales índices bursátiles, bonos convertibles y oro				20		
Otras acciones y bonos convertibles negociados en mercados organizados				30		
UCITS/fondos de inversión	El mayor de los <i>haircuts</i> observado entre los valores del fondo o, si el banco aplica el enfoque de transparencia, promedio ponderado de los <i>haircuts</i> .					
Efectivo en la misma divisa				0		
Otras exposiciones				30		