

Informes de seguimiento de la adaptación a “BIS IV”

Impacto Global y en Europa

MS^o

Management Solutions

Making things happen

Abreviaturas

| | | | |
|---------------|---|-------------------|---|
| AMA | Método avanzado para riesgo operacional | G-SIB | Bancos de importancia sistémica mundial |
| BCBS | Comité de Supervisión Bancaria de Basilea | G-SII | Entidades de importancia sistémica a escala mundial |
| BIS IV | Basilea IV | IRB | Método basado en calificaciones internas |
| CCB | Colchón de conservación de capital | LCR | Ratio de cobertura de liquidez |
| CCP | Entidad de contrapartida central | LR | Ratio de apalancamiento |
| CET1 | Capital ordinario de nivel 1 | NSFR | Ratio de financiación estable neta |
| CRD IV | Directiva de requerimientos de capital | O-SII | Otras entidades de importancia sistémica |
| CRR | Reglamento de requerimientos de capital | OF | Output Floor |
| CVA | Ajuste de valoración de crédito | RWA | Activos ponderados por riesgo |
| D-SIBS | Bancos de importancia sistemática doméstica | SA | Método estándar |
| EBA | Autoridad Bancaria Europea | SMA | Método estándar para riesgo operacional |
| FRTB | <i>(Fundamental Review of the Trading Book)</i> , Revisión Fundamental de la Cartera de Negociación | SyRB | Colchón de Riesgo Sistémico |
| G-SIB | Bancos de importancia sistémica mundial | Tier 1 MRC | Requerimiento mínimo de Tier 1 |
| | | TLAC | Capacidad total de absorción de pérdidas |

Introducción. Comparativa de alcance y características de los tres análisis de impacto

En septiembre de 2022 el BCBS y la EBA publicaron sus informes semestrales de seguimiento de la implantación de las reformas finales de Basilea III (comunmente conocidas como BIS IV) con datos a diciembre de 2021. En esta ocasión, la EBA calcula por primera vez el impacto adaptado al marco regulatorio europeo, considerando la propuesta del Paquete Bancario de 2021.

En febrero de 2023 el BCBS ha publicado el informe de cierre de junio de 2022 pero la EBA no ha actualizado su ejercicio. La actualización futura del ejercicio de la EBA resulta de especial interés para valorar el impacto de los ajustes en los requerimientos de Pilar 2. En cualquier caso, el análisis contenido en esta nota técnica, se considera igualmente de interés como referencia de los impactos previstos de la nueva regulación de capital.



Impacto Global



Impacto en Europa



Impacto CRR



| Perímetro | Global | | Europa | Europa |
|--|--|--|---|--|
| Muestra ¹ | G1. 117 (30 GSIB) (+7vs anterior) G2. 65 (+9 vs anterior) | G1. 114 (30 GSIB) (-3vs anterior) G2. 66 (+1 vs anterior) | G1. 58 (8 G-SIB) G2. 102 (+60 vs anterior*) * QIS obligatorio por primera vez | G1. 58 (30 G-SIB) G2. 102 (+60 vs anterior*) * QIS obligatorio por primera vez |
| Finalización de reformas | Enero 2023 (OF enero 2028) | Enero 2023 (OF enero 2028) | Enero 2025 (OF enero 2028) | Enero 2025 (OF enero 2030) |
| Requisitos de capital adicional considerados | CCB y sobrecargo para G-SIBs | CCB y sobrecargo para G-SIBs | CCB y sobrecargo para G-SIBs | Colchones de capital y requisitos P2R aplicables |
| Fecha de referencia | Dic.21 | Jun.22 | Dic.21 | Dic.21 |

Comparabilidad geográfica

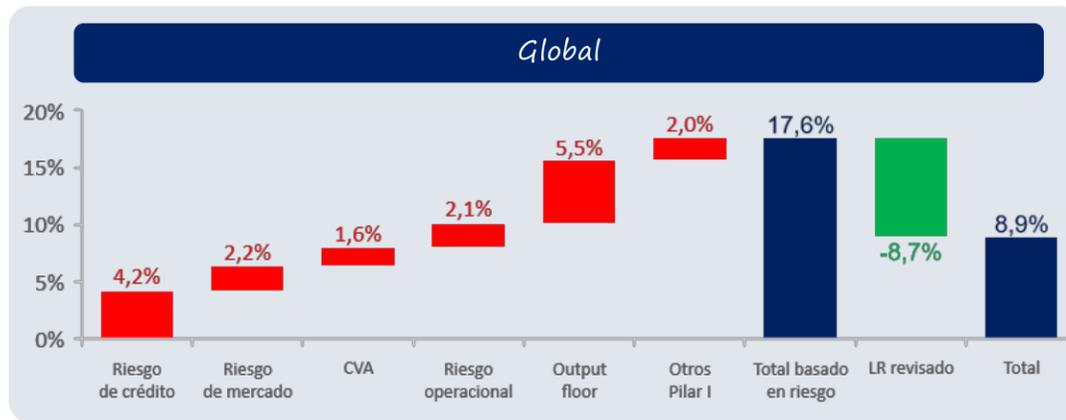
Comparabilidad con impactos del BCBS y con análisis de impacto previos de la EBA

Mayor representatividad del impacto real en Europa

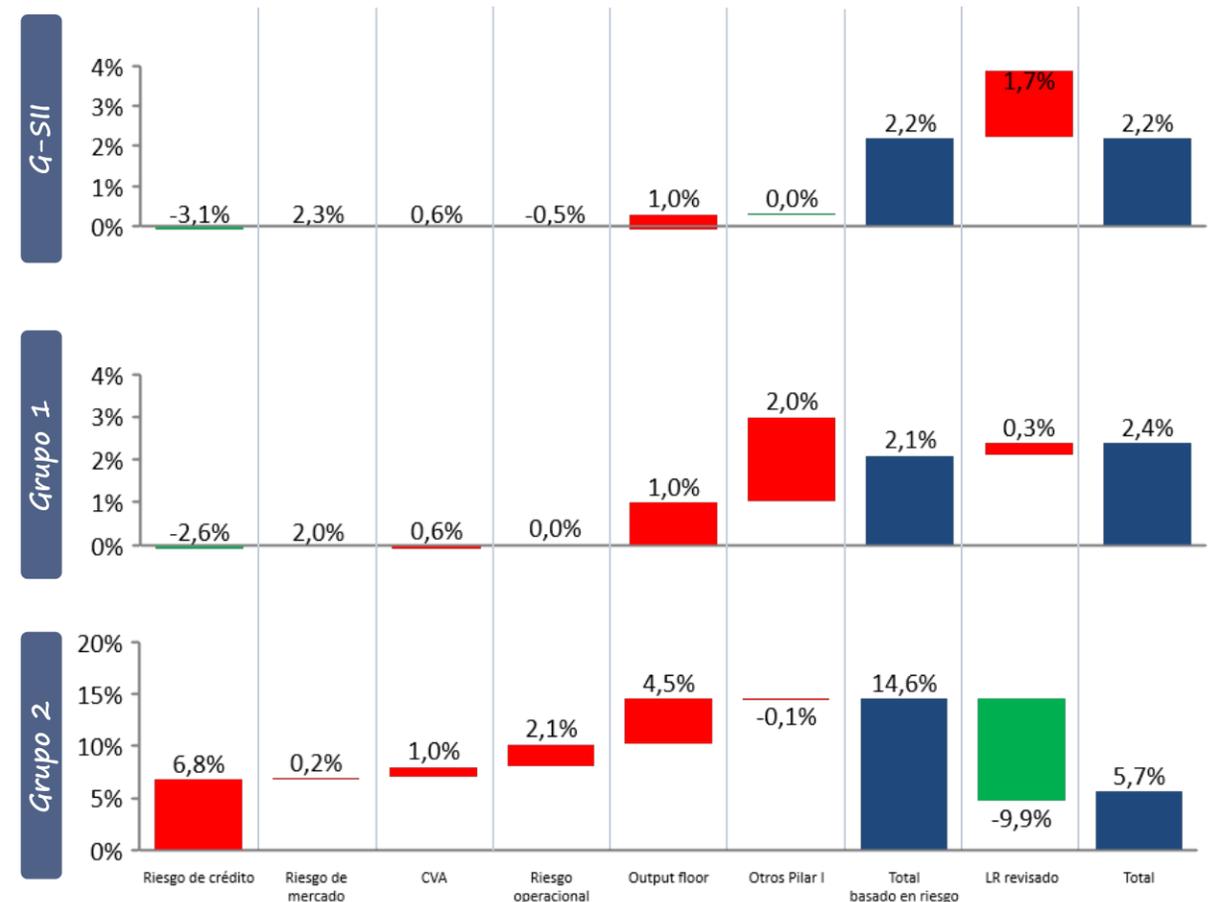


Las adaptaciones de BIS IV suponen un aumento en el capital mínimo exigido, destacando el impacto del OF para las grandes entidades y el riesgo de crédito para las entidades de menor tamaño

Impactos en el T1 MRC total (%) ¹

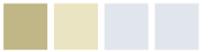


- El impacto en el Tier 1 de capital es **muy superior en las entidades de menor tamaño**, motivado fundamentalmente por los mayores requerimientos de riesgo de crédito y el output floor.
- Sin embargo, el significativo aumento de las exigencias de capital en el Grupo 2 deriva en una **fuerte corrección de las necesidades por ratio de apalancamiento**, suavizando el impacto en términos netos de T1 MRC.
- Curiosamente, **las entidades más grandes a nivel global se beneficiarían del nuevo marco de riesgo de crédito**. Los riesgos de mercado y contrapartida en cambio tienen un mayor impacto negativo. El impacto output floor sería proporcionalmente menor al del Grupo 2.



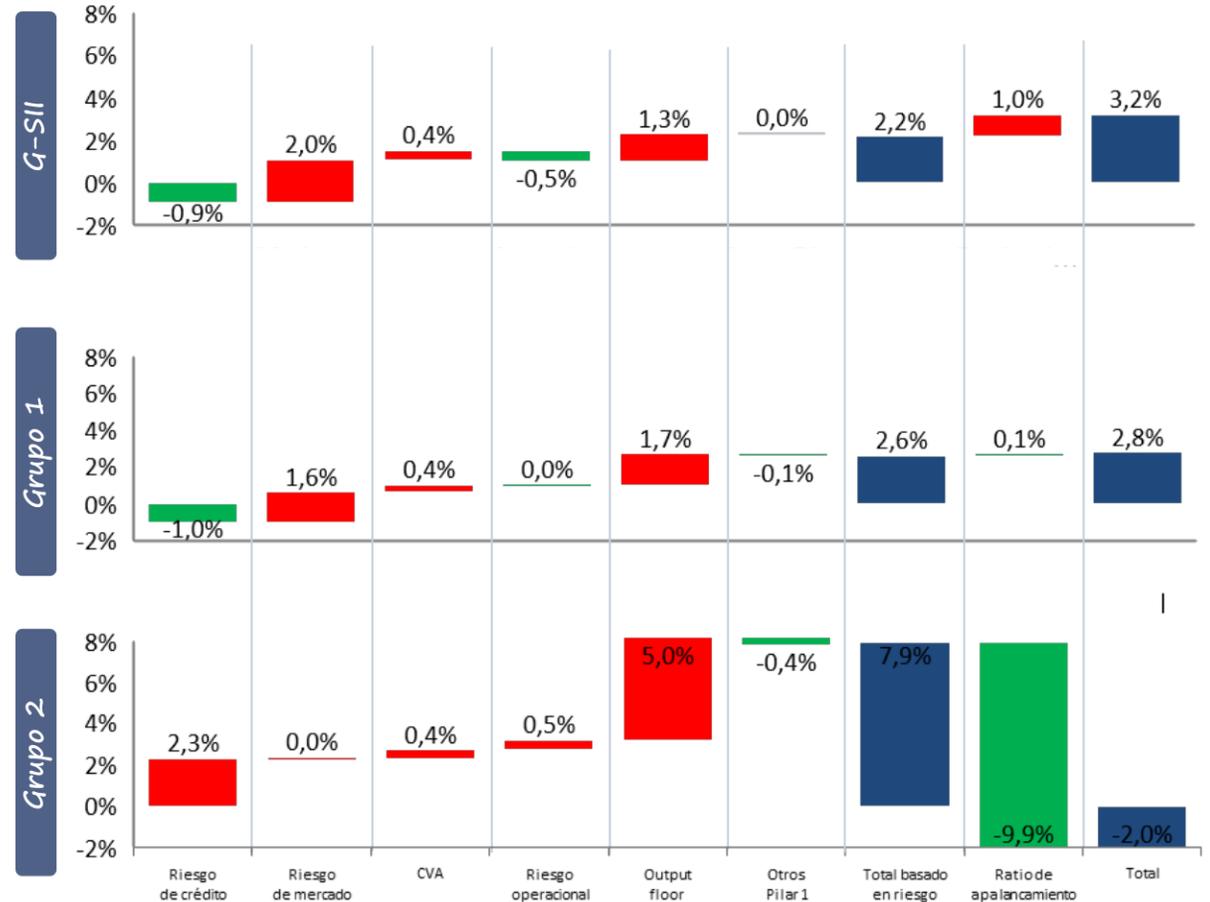
1. El total de Tier 1 MRC muestra los cambios globales en los requerimientos de capital basados en riesgo (incluido el output floor) y el coeficiente de apalancamiento. Datos extraídos de la Tabla 4.

1. Datos extraídos de la Tabla 4.



Para este periodo de referencia, el impacto medio de la implementación completa de BIS IV sobre el Tier 1 MRC aumenta para los bancos del Grupo 1 y para las G-SII y disminuye para las entidades de menor tamaño

Impactos en el T1 MRC total (%) ¹



- Con respecto al semestre anterior, el **sentido de los impactos se mantiene en términos generales**. Se aprecian mayores requerimientos en las empresas grandes, mientras que se reduce en términos relativos en las del Grupo 2.
- Se prevé, como en el informe anterior, una **fuerte corrección en el ratio de apalancamiento de las entidades del Grupo 2**, llegando a provocar un efecto neto positivo con los datos a junio de 2022.

1. Datos extraídos de la Tabla 4.



Se aprecia un ligero descenso generalizado en los ratios en todos los grupos durante el semestre. El Grupo 2 soporta el mayor impacto esperado en capital (en términos tanto de CET1 como de Tier 1), aunque con una revisión a la baja con datos a junio de 2022

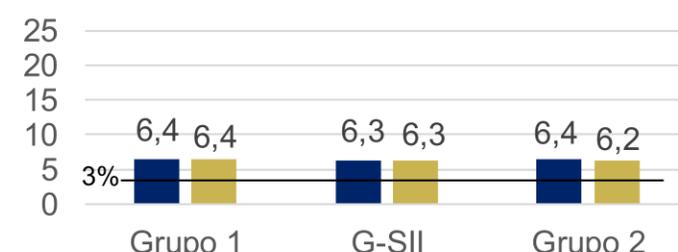
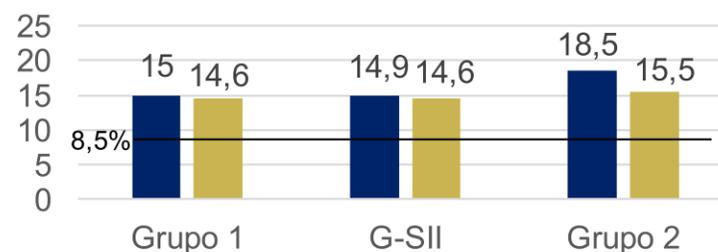
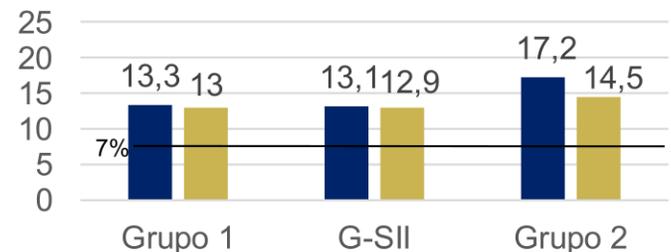
Ratios de capital agregado ¹

CET1 (%)

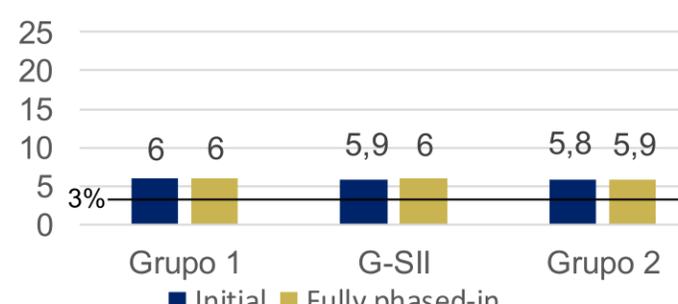
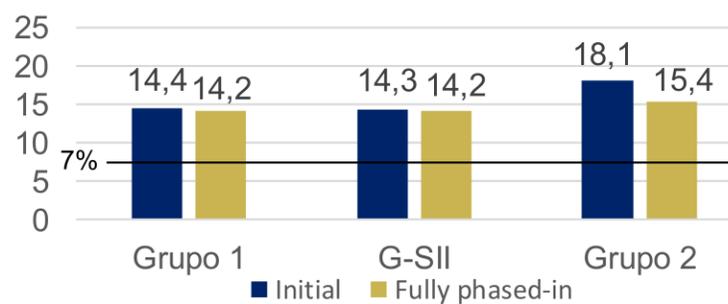
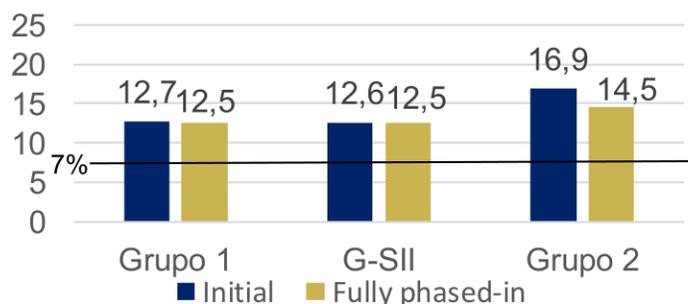
Tier 1

Ratio de apalancamiento (%)²

Diciembre 2021



Junio 2022



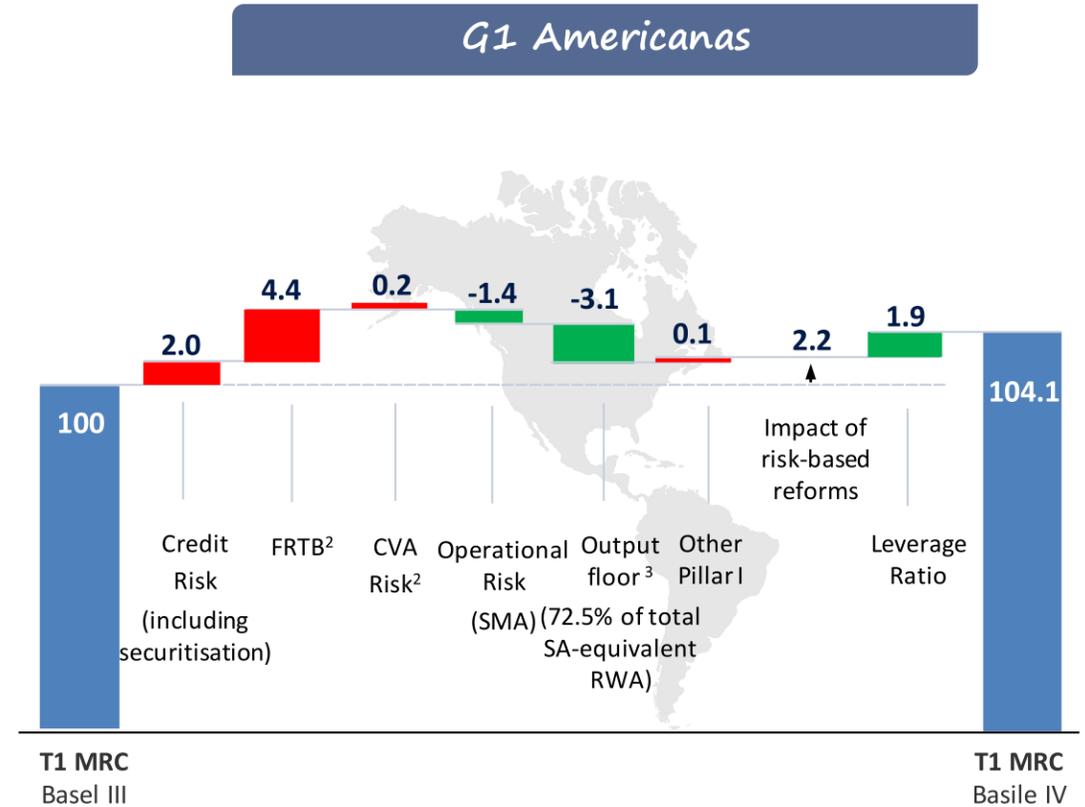
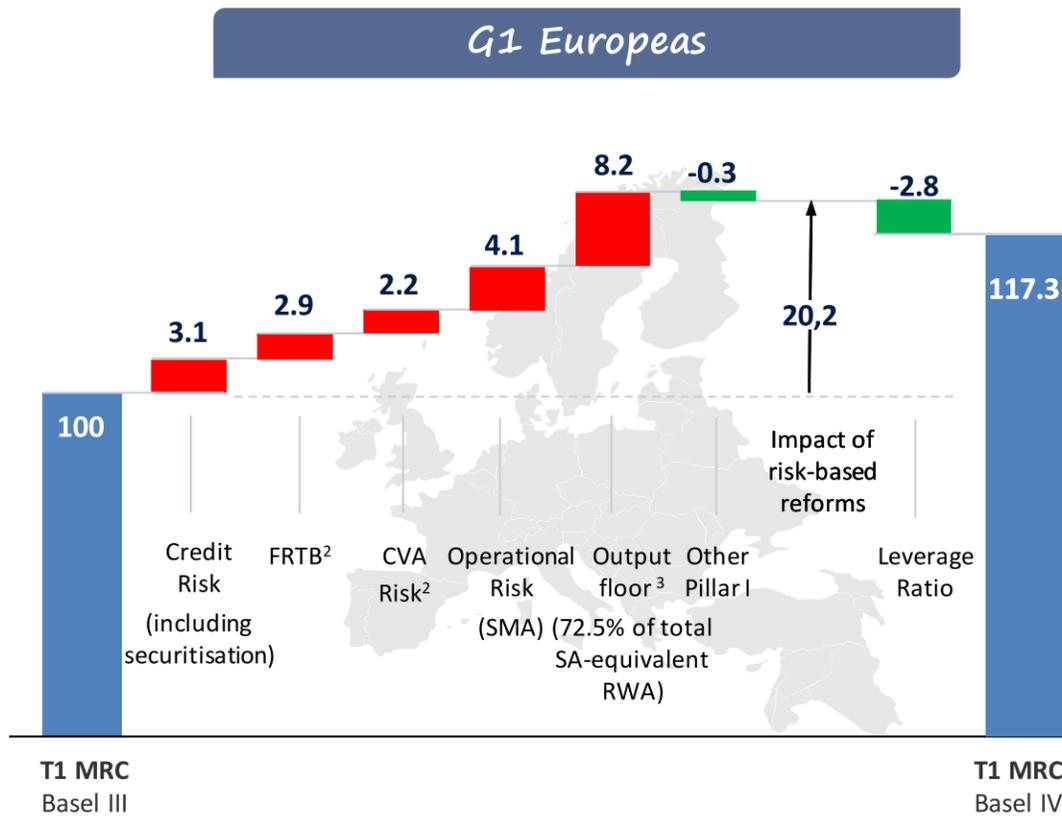
1. Datos extraído de la Tabla 1 y del gráfico 24 de los informes.

2. Los ratios de apalancamiento reflejan las exclusiones temporales de las exposiciones de apalancamiento introducidas en algunas jurisdicciones



Impacto global en requerimientos significativamente más elevado en Europa, impulsado principalmente por el output floor. El impacto de riesgo operacional se espera que en la práctica sea más limitado dado que en la adaptación europea prevista no se tienen en cuenta las pérdidas históricas en el cálculo.

Impactos en el T1 MRC total (%) ¹



1. Datos extraídos de la Tabla 4

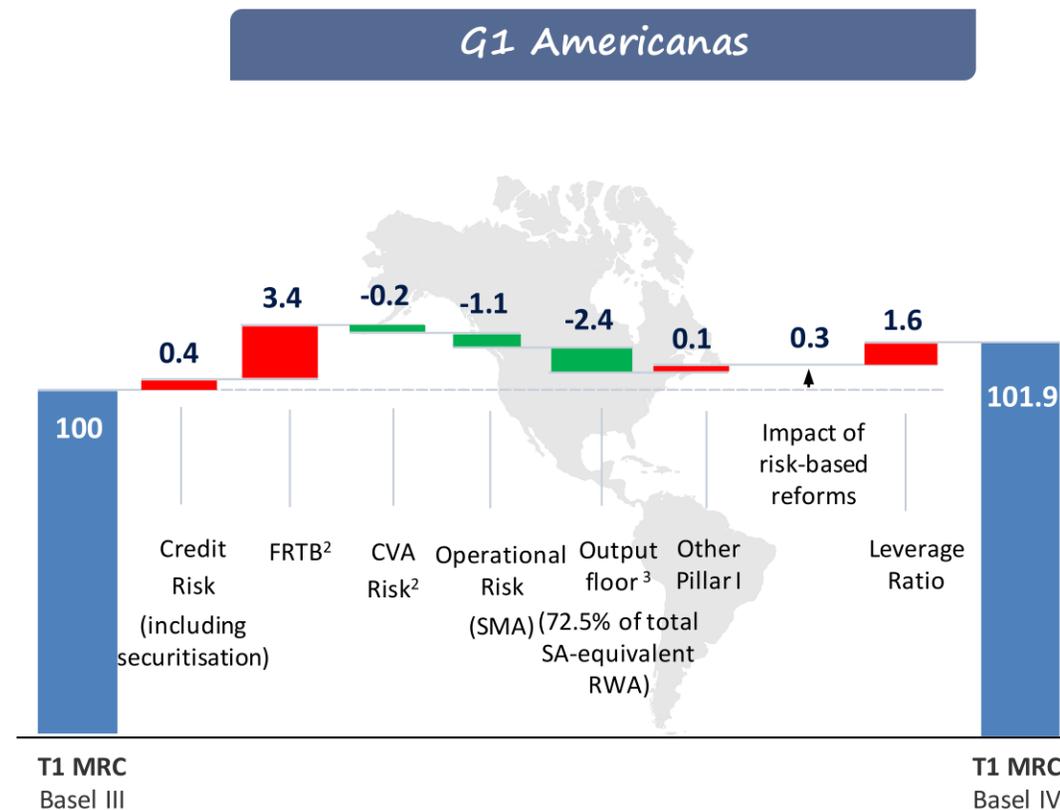
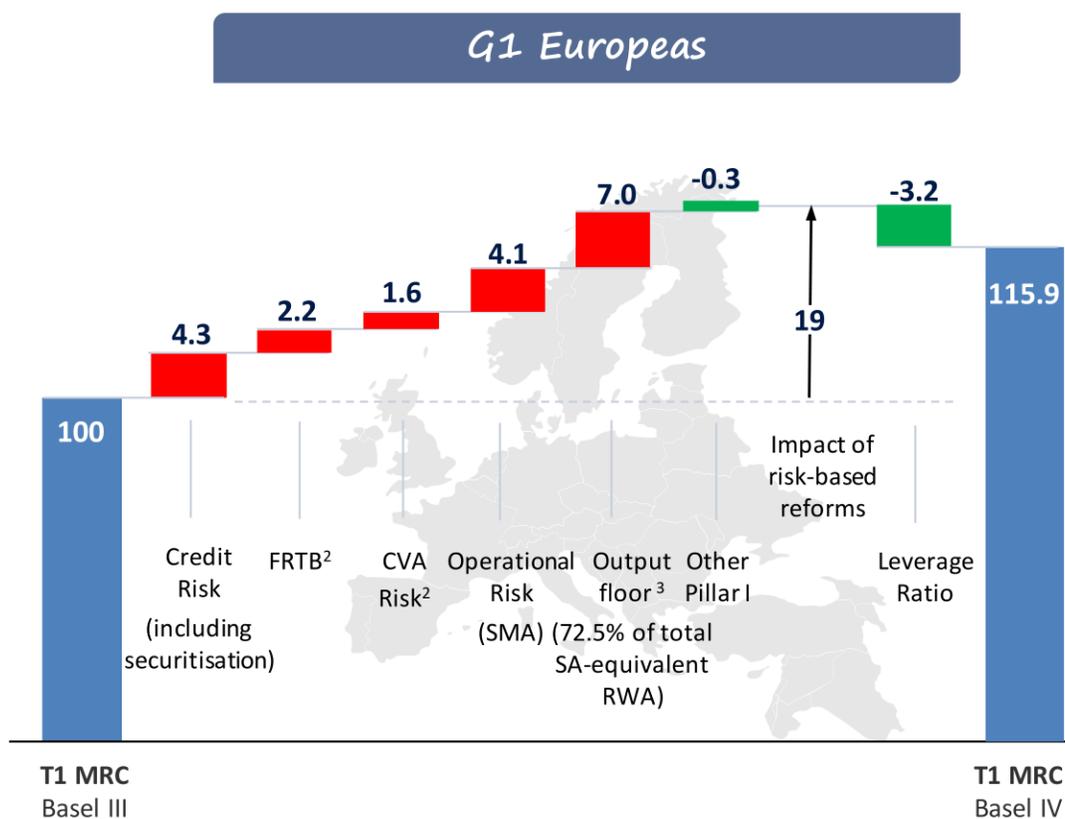
2. Estas cifras incluyen el impacto de los requisitos mínimos de capital modificados para el riesgo de mercado publicados en enero de 2019 y las revisiones del marco de CVA en julio de 2020

3. Net of existing Basel I-based floor according to national implementation of the Basel II framework



El impacto de los principales riesgos por región aumenta: riesgo de crédito en Europa y cartera de negociación en América. Sin embargo, en conjunto se produce un ajuste a la baja de los requerimientos globales con respecto al semestre anterior

Impactos en el T1 MRC total (%) ¹



1. Datos extraídos de la Tabla 4

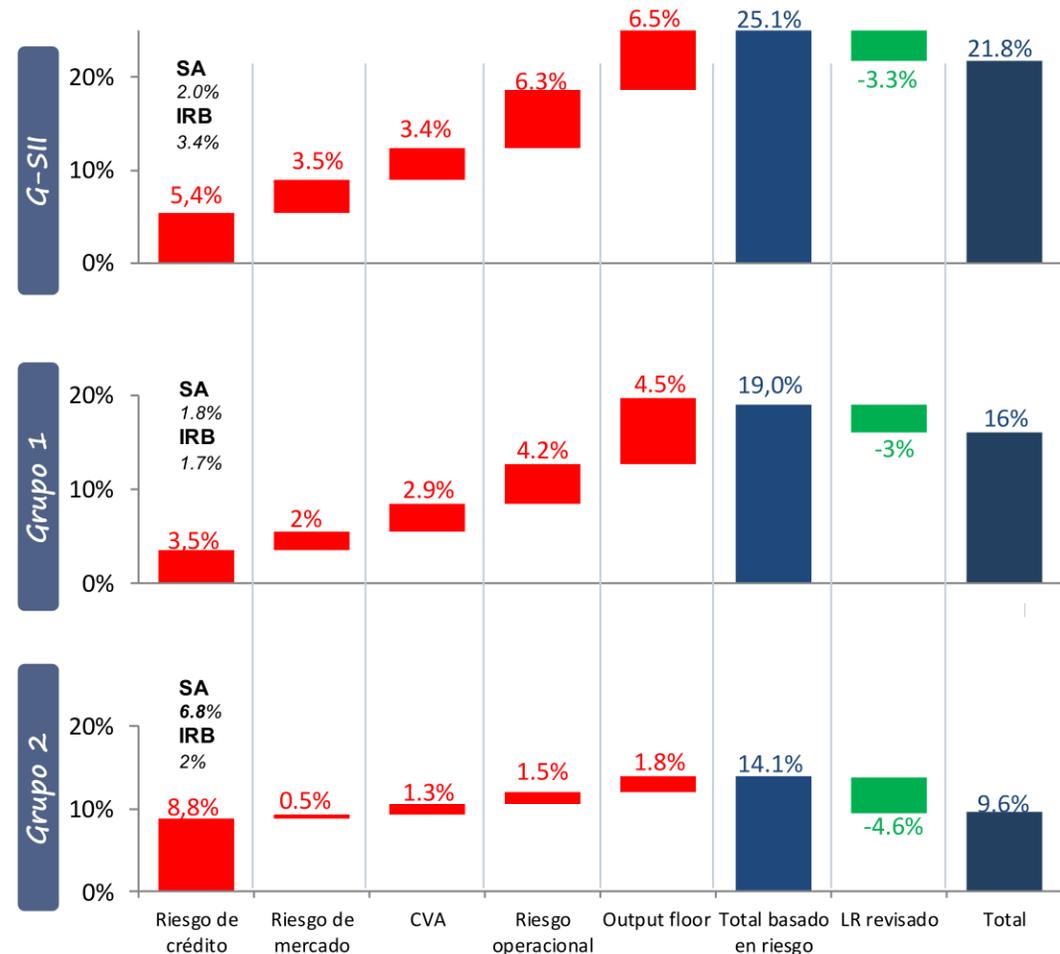
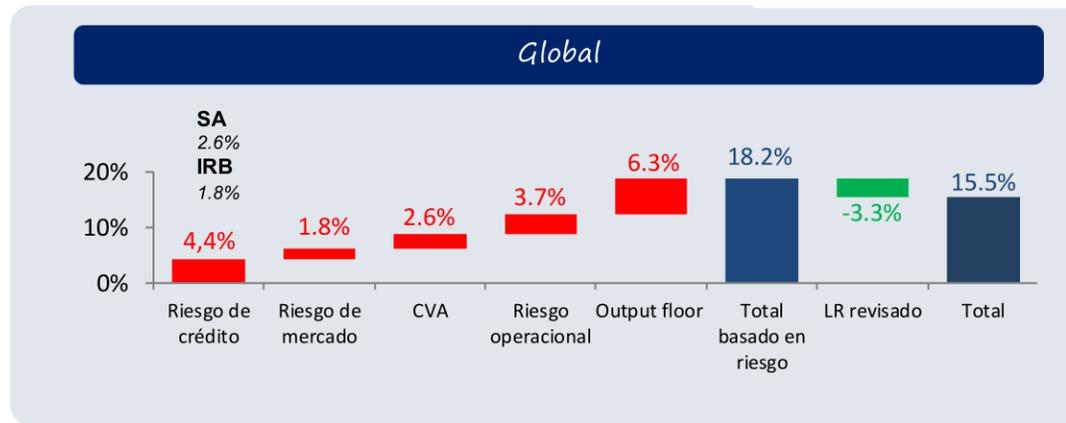
2. Estas cifras incluyen el impacto de los requisitos mínimos de capital modificados para el riesgo de mercado publicados en enero de 2019 y las revisiones del marco de CVA en julio de 2020

3. Net of existing Basel I-based floor according to national implementation of the Basel II framework



**Impactos globales muy superiores a la media mundial obtenida por el BCBS.
En cambio, limitado en análisis a la región europea los valores se sitúan en un rango similar**

Impactos en el T1 MRC total (%) ¹

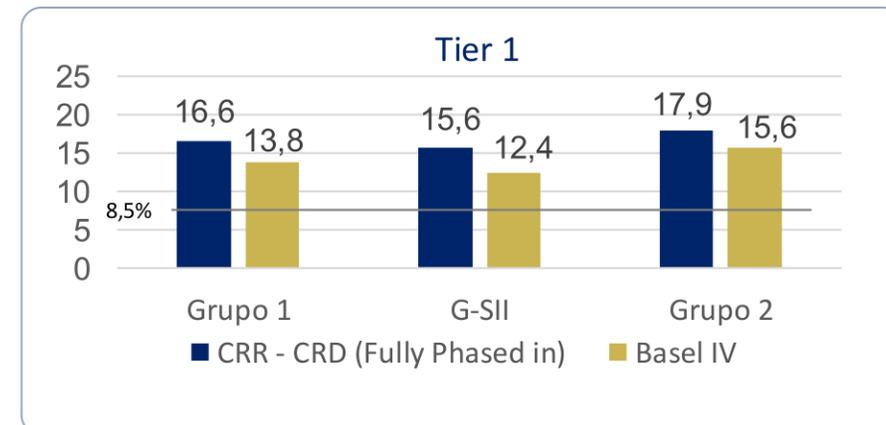
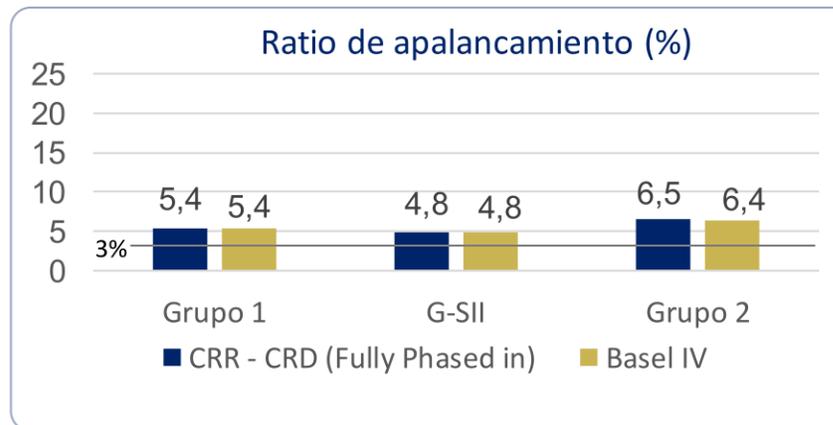
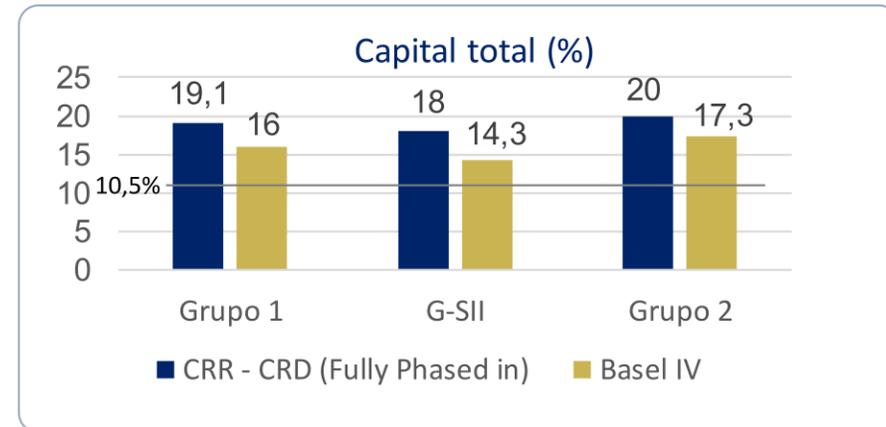
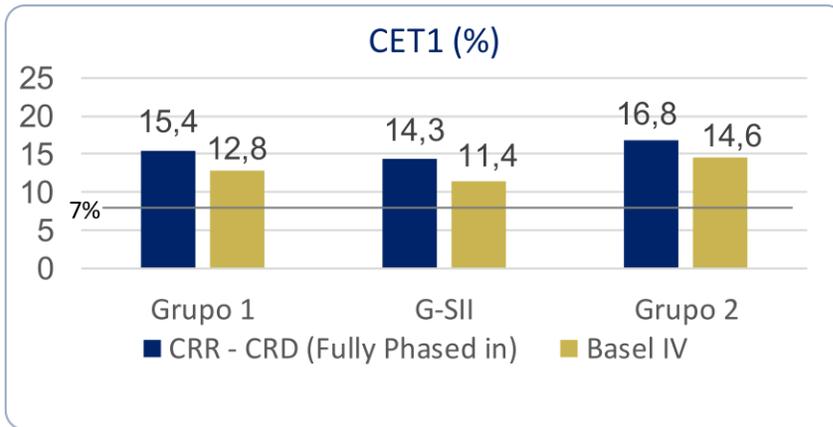


- Comparado con la media de los bancos analizados por el BCBS:
 - Los bancos europeos obtienen en media un impacto muy superior en su T1 MRC (15,5% vs 8,9% de la media global). El impacto por requerimientos de capital es similar, ligeramente superior, pero no se benefician tanto de la corrección del LR.
 - Para el Grupo 1, es posible limitar la comparativa al perímetro de Europa, observándose resultados parecidos: 16% de impacto global bajo enfoque EBA vs 17,3% bajo enfoque IRB



**Impacto sustancial en los ratios de capital basados en riesgo en todos los grupos.
En cambio, el ratio de apalancamiento apenas varía**

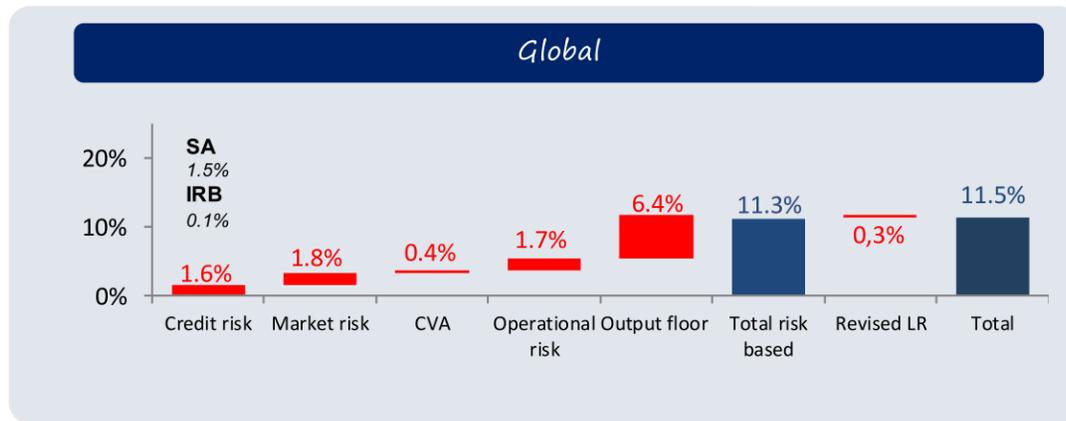
Ratios de capital agregado ¹



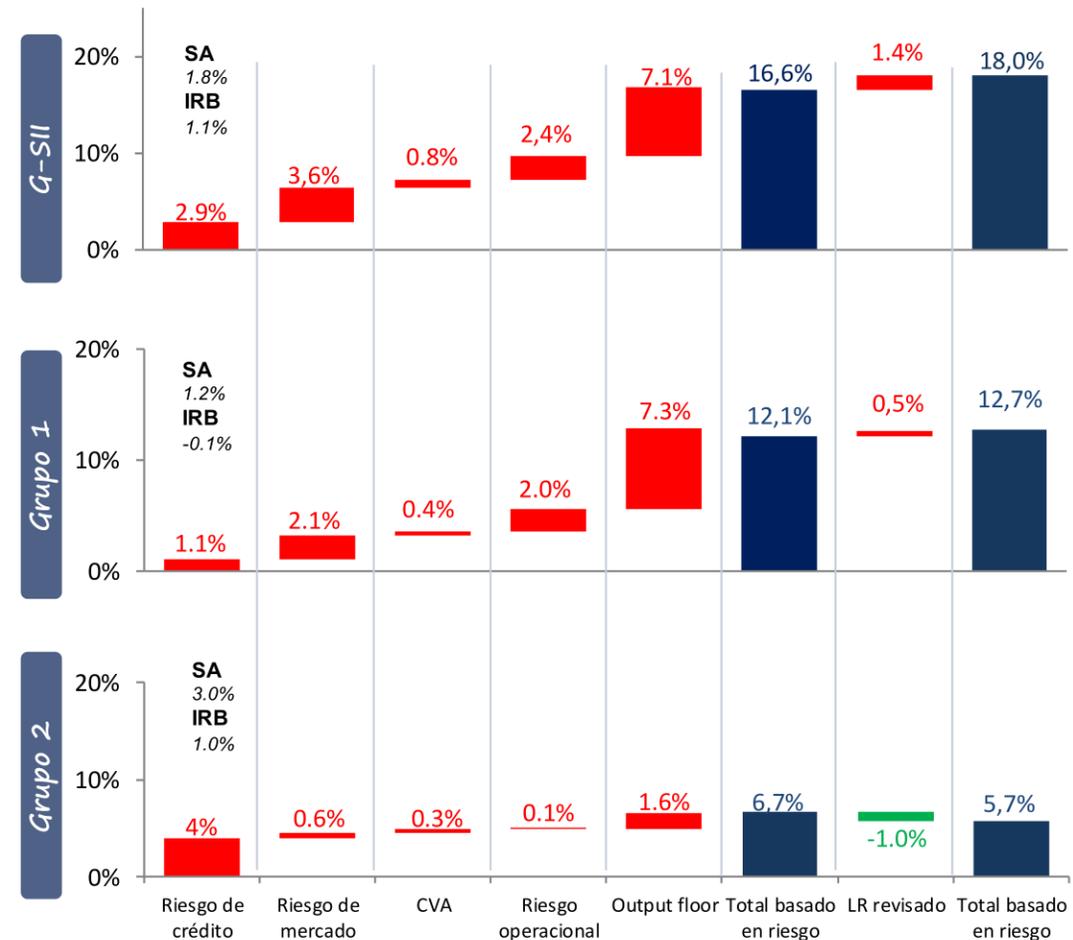


Las adaptaciones de BIS IV suponen mayores requerimientos generalizados en todos los tipos de riesgo, siendo proporcionalmente mayores en las entidades de mayor tamaño

Impactos en el T1 MRC total (%) ¹



- **Mayores requerimientos generalizados**, en mayor o menor medida, en **todos los tipos de riesgo**:
 - Los requerimientos por riesgo de crédito aumentan por ambos enfoques pero en mayor medida por enfoque estándar.
 - Impacto muy significativo del output floor (fully) en las entidades de mayor tamaño y con actividad internacional.
 - Impacto proporcionalmente mayor del nuevo FRTB, CVA y método SMA en las entidades de mayor tamaño.



1. En este informe se han incluido en el cálculo los requerimientos del Pilar 2 (add-ones) y los colchones de capital. Datos extraídos de la Tabla 7.



MS^o
Management Solutions
Making things happen



International
One Firm



Multiscope
Team



Best Practice
Know-How



Proven
Experience



Maximum
Commitment

For more information on the firm please visit:

www.managementsolutions.com

Or at our social network channels:

