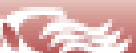

BASILEA II: Un nuevo horizonte

La visión de los regulados: Los desafíos de la implantación Cajas de Ahorros

Oriol Ordax
Director del Área de Gestión Estratégica del Riesgo
“la Caixa”



Desafíos implantación Pilar I

- **Desafíos cualitativos**
- **Desafíos cuantitativos**



Desafíos cualitativos

- Motor de cambio.
- Oportunidad única para mejorar los sistemas de gestión y medición del riesgo.
- Catalizador para la mejora en la gestión del binomio rentabilidad / riesgo.

TRASPASO A LA GESTIÓN DIARIA



Impacto cuantitativo Basilea II Cajas de Ahorros (Agregado)

Supuestos Componentes del Riesgo:

1. PD MINORISTA:

- PD Hipoteca vivienda: → 1,5%
- PD Resto: → 2,5%
- PD Tarjetas: → 3,5%
- PD Empresas minoristas: → 6,64%

3. PD Minorista Fuera de Balance:

- PD Avales: → 2,5%
- PD Disponible de tarjetas → 3,5%
- PD Disponible Crédito → 2,5%

4. PD Empresa Fuera de Balance:

- PD Empresas: Rating Moody's

2. PD Empresas:

- PD Pequeñas → Rating B: 6,64%
- PD Medianas → Rating Ba: 1,27%
- PD Grandes → Rating A: 0,03%
- PD Mayorista → Rating A: 0,03 %

(PD mínima)

- PD Renta fija privada → Rating Baa: 0,18%
- PD Renta variable cotizada
 - Cotizada → Rating Baa: 0,18%
(límite a la ponderación: 200%)
 - No cotizada → Rating Ba: 1,27%
(límite a la ponderación: 300%)

Rating Moody's

1Año	P.Default
Aaa	0,00%
Aa	0,02%
A	0,03%
Baa	0,18%
Ba	1,27%
B	6,64%
Caa-C	25,50%



Impacto cuantitativo Basilea II Cajas de Ahorros (Agregado)

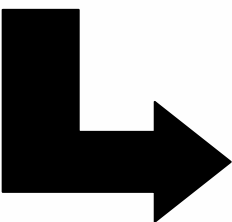
5. **LGD:** Se aplican técnicas de mitigación de riesgo en función de las garantías
 - **Supuesto:** Las TMRC modifican únicamente la LGD
 - Minorista → LGD= 35%; con excepción de hipoteca vivienda = 15%
 - Empresas → LGD= 45%
 - S. Público → LGD= 45%
 - Interbancario → LGD = 45%
 - Renta variable → Enfoque PD/LGD = 90% (no existe método avanzado)
(límite mínimo a la ponderación: 200% y 300%)
6. **EAD:**
 - Avaluos: 50%
 - Disponible Tarjeta: 75%
 - Disponible Crédito: 75%
7. **M (Vencimiento Efectivo):**
 - Empresas, S. Público y Avaluos → General: 2,5 años
 - Interbancario y disponibles → 1 año
 - Renta variable → Enfoque PD/LGD = 5 años (límite a la ponderación: 200% y 300%)
8. **S (Ajuste por Tamaño en Pymes (con ventas del grupo < 50 Mn€)):**
 - Entidades: Criterio PYMES por facturación 4-25Mn € → S = 12



Impacto cuantitativo Basilea II Cajas de Ahorros (Agregado)

Cálculo de recursos propios mínimos por riesgo de crédito Análisis comparativo: resultados

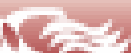
Comparación
del consumo
de RR.PP en las
metodologías
analizadas



Nota:
En IRB requisitos
por UL
En estándar y
actual para cubrir
implícitamente
(EL+UL)

AGREGADO SECTOR DE CAJAS	COMPARACIÓN POR RIESGO DE CRÉDITO								
	Requisitos mínimos para			DIFERENCIAS					
	Método Actual	Método Estándar NACB	Método IRB NACB	STD vs Actual	%	IRB vs Actual	%	IRB vs STD	%
Diciembre 2003 Millones de euros									
TOTAL ENTIDAD	31.828	29.393	25.688	-2.435	-7,6%	-6.140	-19,3%	-3.705	-12,6%
TOTAL BALANCE	27.986	32.540	21.412	4.554	16,3%	-6.575	-23,5%	-11.128	-34,2%
1. BANCA COMERCIAL	22.522	19.828	13.901	-2.694	-12,0%	-8.621	-38,3%	-5.927	-29,9%
1.1. Minorista	15.786	13.091	8.100	-2.695	-17,1%	-7.686	-48,7%	-4.991	-38,1%
1.2. Empresas	6.737	6.737	5.801	1	0,0%	-936	-13,9%	-936	-13,9%
2. SECTOR PÚBLICO	192	192	304	0	0,0%	113	58,8%	113	58,8%
3. BANCA MAYORISTA	3.706	4.027	5.640	321	8,7%	1.934	52,2%	1.613	40,1%
3.1. Caja y bancos centrales	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
3.2. Interbancario	527	527	196	0	0,0%	-330	-62,7%	-330	-62,7%
3.3. Cartera de Renta Fija Inversión	1.262	1.262	685	0	0,0%	-576	-45,7%	-576	-45,7%
3.4. Cartera de Renta Variable	1.917	2.238	4.758	321	16,7%	2.841	148,2%	2.520	112,6%
3.5. Cartera de Negociación	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
4. RESTO BALANCE	1.567	1.567	1.567	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL FUERA DE BALANCE	3.842	3.780	4.276	-61	-1,6%	435	11,3%	496	13,1%
1. AVALES	1.492	1.431	1.605	-61	-4,1%	113	7,5%	174	12,2%
2. DISPONIBLES	2.219	2.219	2.546	0	0,0%	327	14,7%	327	14,7%
3. RESTO FUERA DE BALANCE	130	130	125	0	0,0%	0	0,0%	-5	-3,6%

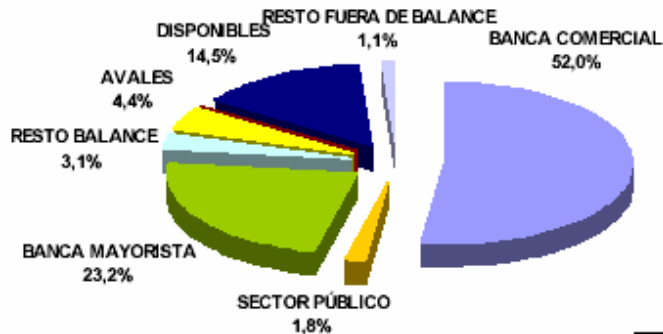
Fuente: "Simulación de impactos de Basilea II en el Coeficiente de Solvencia del agregado de Cajas de Ahorro". AFI 2004



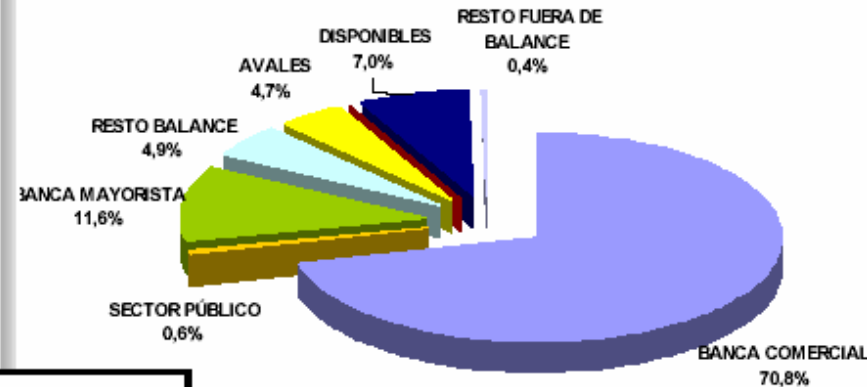
Impacto cuantitativo Basilea II Cajas de Ahorros (Agregado)

Cálculo de recursos propios mínimos por riesgo de crédito Análisis comparativo: resultados

% Saldo Total Entidad

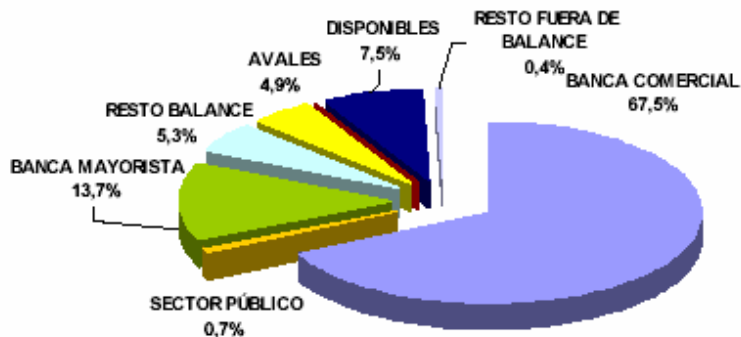


% RWA Credito Met. Act B.E

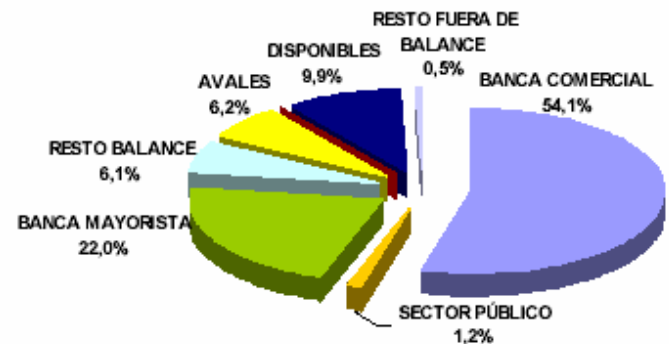


TOTAL SECTOR

% RWA Credito Met. Est NACB



% RWA Credito Met. IRB NACB



Fuente: "Simulación de impactos de Basilea II en el Coeficiente de Solvencia del agregado de Cajas de Ahorro". AFI 2004



Desafíos implantación Pilar II

- Supervisión y validación metodologías internas
- Riesgos de crédito, no incluidos en Pilar I:
 - Concentración y diversificación.
 - Efectos de factores externos.
- Riesgo de mercado:
 - Riesgo de tipo de interés de todo el patrimonio.
- Riesgo de liquidez:
 - Riesgo de incurrir en pérdidas por incapacidad de hacer frente a las obligaciones a su vencimiento.
- Riesgo estratégico
- Riesgo de reputación



Desafío para su puesta en práctica

- Cifra de capital en relación al *rating* deseado.
- Dificultad técnica en agregar riesgos de naturaleza muy distinta.
- Dificultad técnica en asignar a cada transacción el capital económico agregado que le corresponde.

