



VII JORNADA ANUAL DE RIESGOS

ADECUACIÓN DE LA
GESTIÓN DEL RIESGO
EN ENTORNOS CAMBIANTES

Madrid-25-Enero-2007

Guillermo Romano
ASBA

Componentes clave de la Gestión del Riesgo en el futuro

- Aspectos económicos y de inversión (Infraestructura)
- Aspectos estructurales de la intermediación financiera en América Latina
- Aspectos de Gobierno Corporativo
- Aspectos Regulatorios y de Supervisión

Infraestructura en América Latina



“La infraestructura de América Latina es cada vez menos competitiva”

Indicadores

- la cantidad de kilómetros de caminos pavimentados por número de habitantes,
- el tiempo que demora exportar un producto,
- el precio de la energía,

América Latina ha empeorado en cada uno de ellos frente a EE.UU., Europa y, especialmente, frente a lo que han hecho las economías emergentes de Asia.

“La infraestructura de América Latina es cada vez menos competitiva”

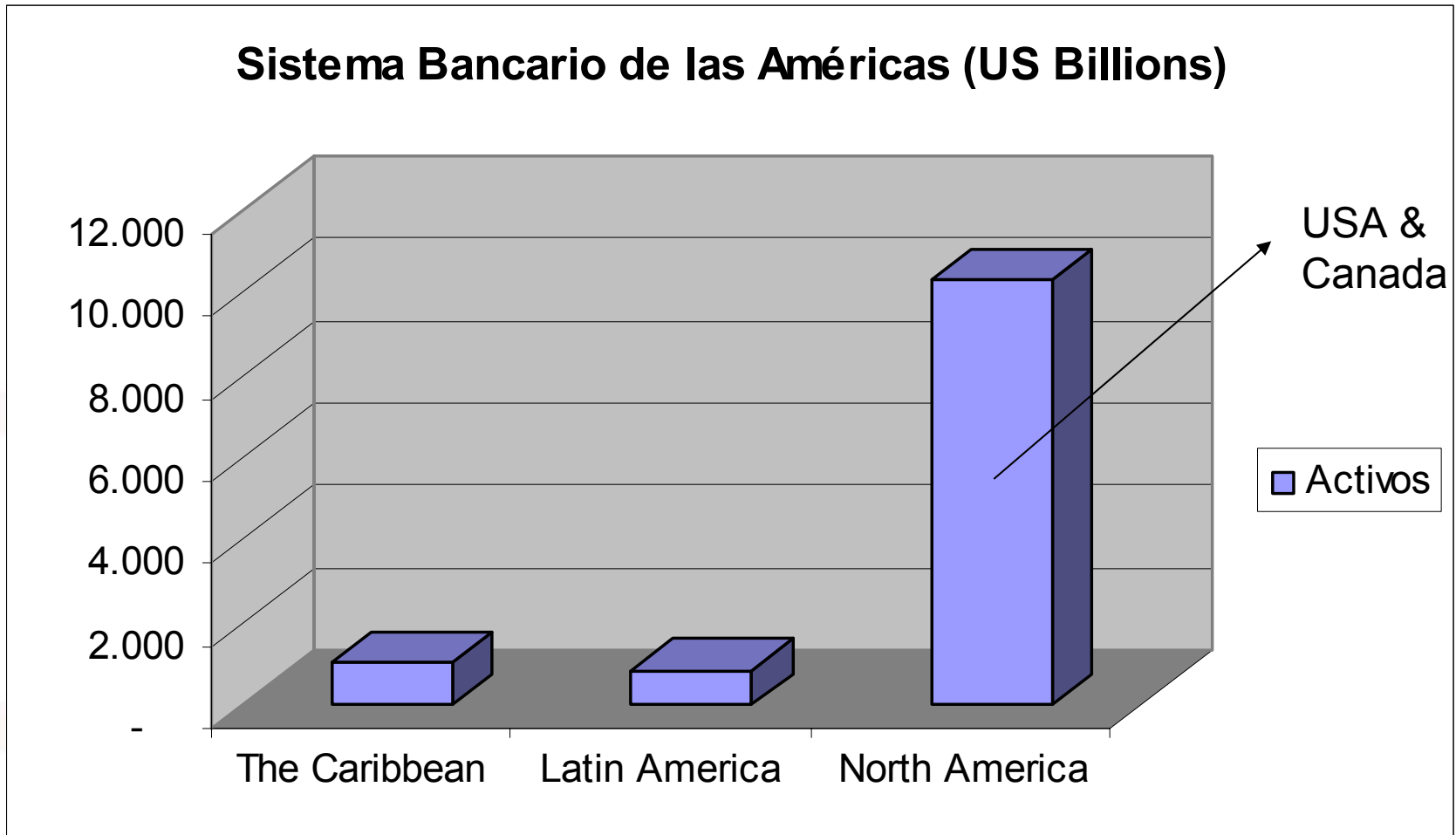
- *Baja inversión y mala ejecución.*
- *Mientras que un país como China invierte un equivalente al 9% de su producto interno bruto (PIB) en infraestructura, el promedio regional no supera el 1,5%,*
- *Este porcentaje no ha subido desde hace más de 20 años.*
- *El dinero que sí se invierte, se hace de manera poco eficaz.*
- *Expresiones como “on time” y “on budget” no se escuchan en la Región, con cierta frecuencia.*

Una infraestructura deficiente se traduce en costos que afectan directamente a la productividad.

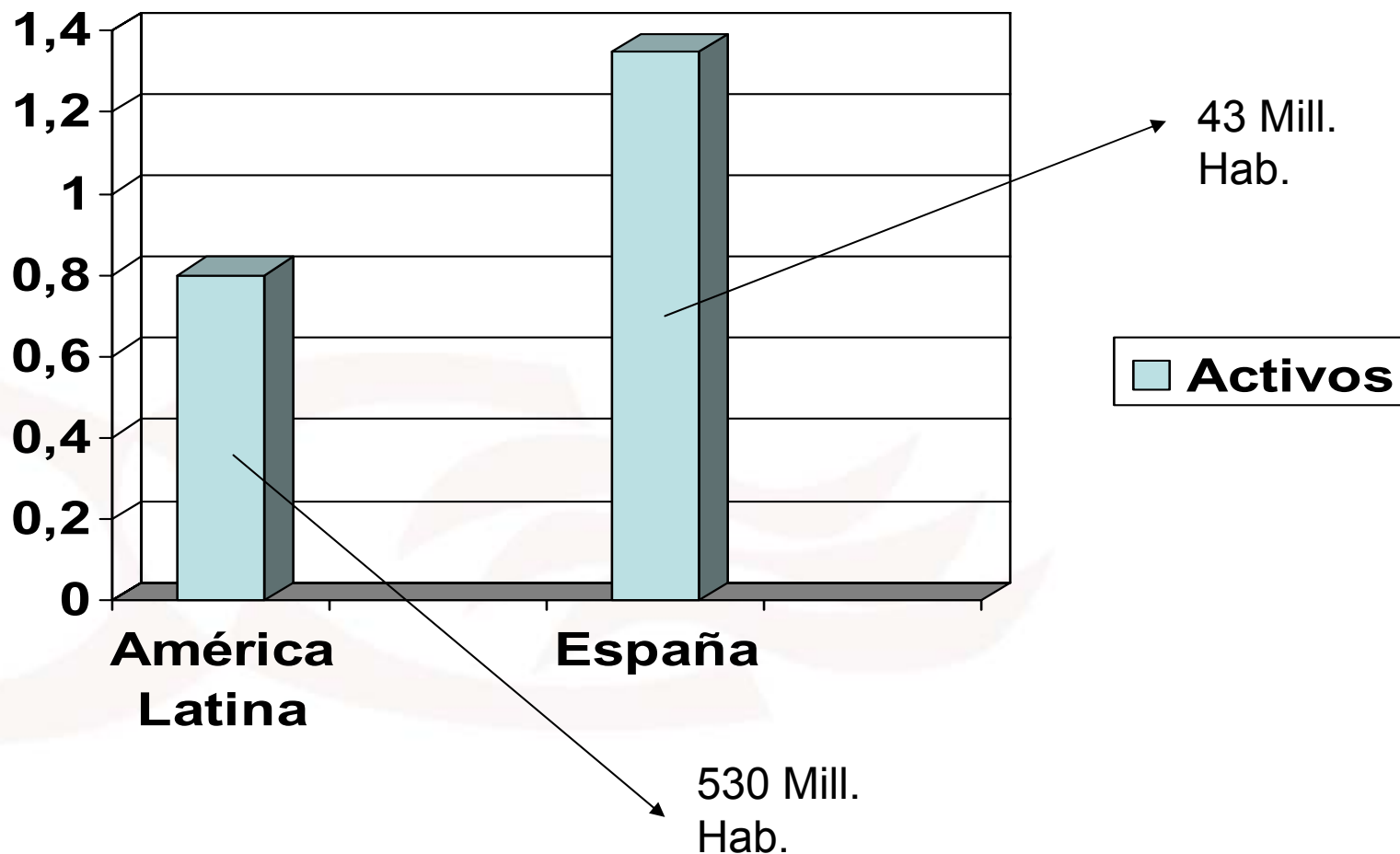
Crisis Financieras en la Región

Año	País	% PIB
1982	Argentina	13.0
1985	Chile	19.6
1994	Venezuela	13.0
1994/95	México	11.9
1995	Argentina/Brasil	10.0
2001	Nicaragua	13.0
2003	República Dominicana	20.3
2006/07	Guatemala	?

PAIS		C.A.P.
Ecuador		12,0%
El Salvador		12,0%
Venezuela		12,0%
Argentina		11,5%
Brasil		11,0%
Bolivia		10,0%
Costa Rica		10,0%
Guatemala		10,0%
Honduras		10,0%
Nicaragua		10,0%
República Dominicana		10,0%
Perú		9,1%
Chile		8,0%
México		8,0%
Panamá		8,0%
Paraguay		8,0%
Uruguay		8,0%



Tamaño del Mercado (US. Trillions)

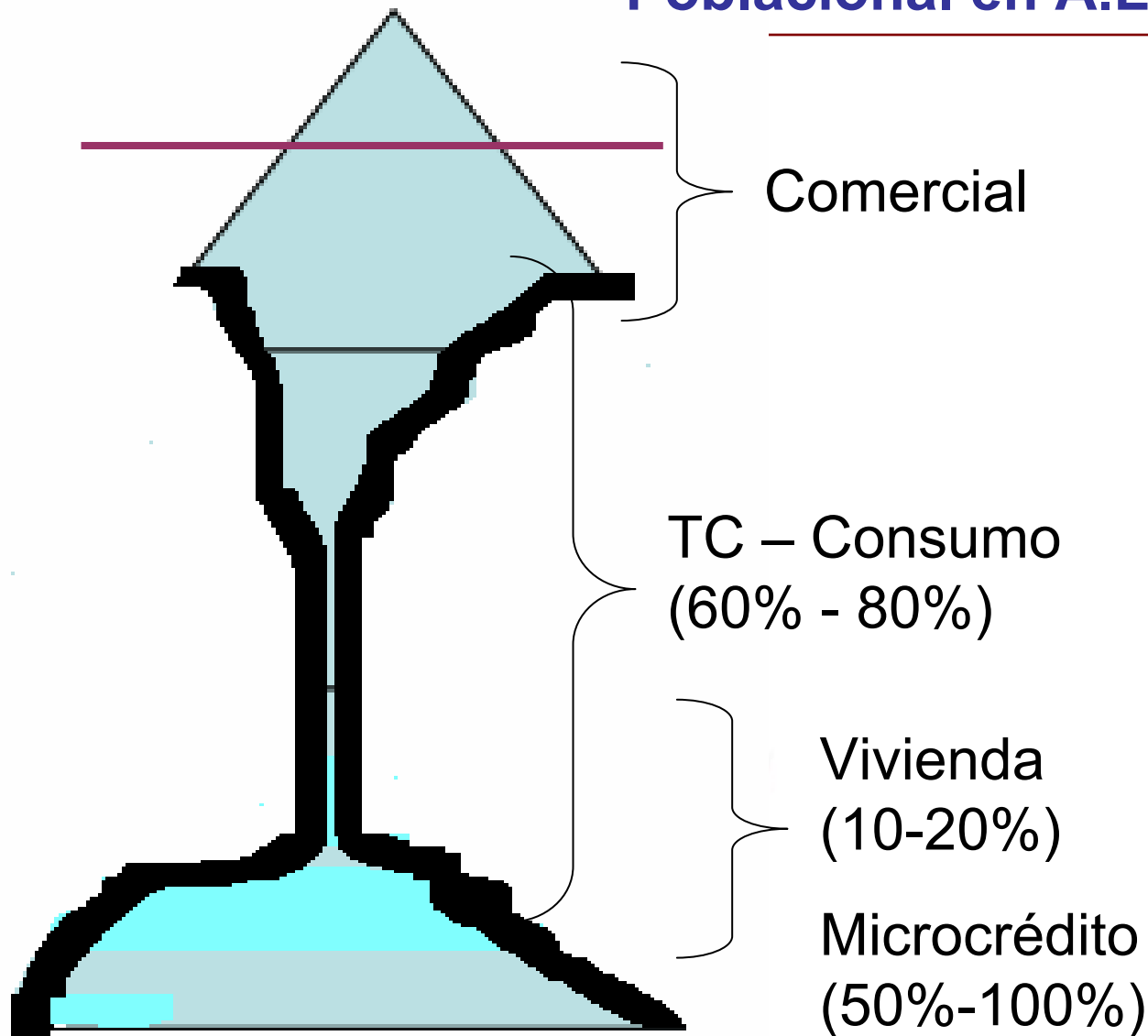


Los bancos y otros intermediarios atienden a todos los sectores

Crédito Comercial Corporativo

Crédito PyMES

Crédito Personal
Vivienda – Consumo



Consolidación (100 Mayores Bancos de A.L.)

PAIS	BANCOS	ACTIVOS	ACT. TOTAL	%
Brasil	28	347.954	427.632	81%
México	10	154.410	165.105	94%
Chile	12	62.273	78.867	79%
Argentina	11	51.063	66.000	77%
Colombia	12	22.155	31.903	69%
Panamá	7	17.894	N.D.	-
Perú	5	16.661	17.517	95%
Venezuela	4	10.205	23.019	44%
El Salvador	3	6.609	10.037	66%
Rep. Dominicana	2	4.403	N.D.	-
Costa Rica	2	3.930	8.180	48%
Guatemala	2	2.746	8.200	33%
Ecuador	1	1.569	6.666	24%
Uruguay	1	1.358	10.826	13%
	100	703.229,2	853.952,0	82%

14 Países

Fuente: América Economía

Desintermediación (100 Mayores Bancos de A.L.)

		Cart/Act	Patr/Act	Patr/Cart	Dep/Act
Total		45%	9%	21%	55%
Privados Extranjeros	40	50%	11%	22%	63%
Privados Locales	43	48%	10%	20%	49%
Estatales	17	33%	6%	20%	54%
	100				



Una mayoría de activos restantes
Invertidos en títulos públicos.

**Cero
Riesgo?**

Fuente: América Economía

Gobierno Corporativo en la Industria Bancaria como factor clave

*La manera en que se gobiernan los negocios y asuntos de los bancos a través de su **Directorio** (Board) y **Gerencia superior** y como ellos:*

- Establecen objetivos corporativos;*
- Operan los negocios del banco cotidianamente;*
- Operan de una manera segura y solvente y en cumplimiento con leyes y regulaciones aplicables; y*
- **Protegen los intereses de sus depositantes.***
- Establecen pesos y contrapesos en la gestión.*

Basilea II - Pilar 2: Principios del Proceso de Revisión

1. Los bancos deben contar con un proceso para evaluar la suficiencia de capital.

2. Los supervisores deben revisar los procesos internos de adecuación de los bancos y sus estrategias.

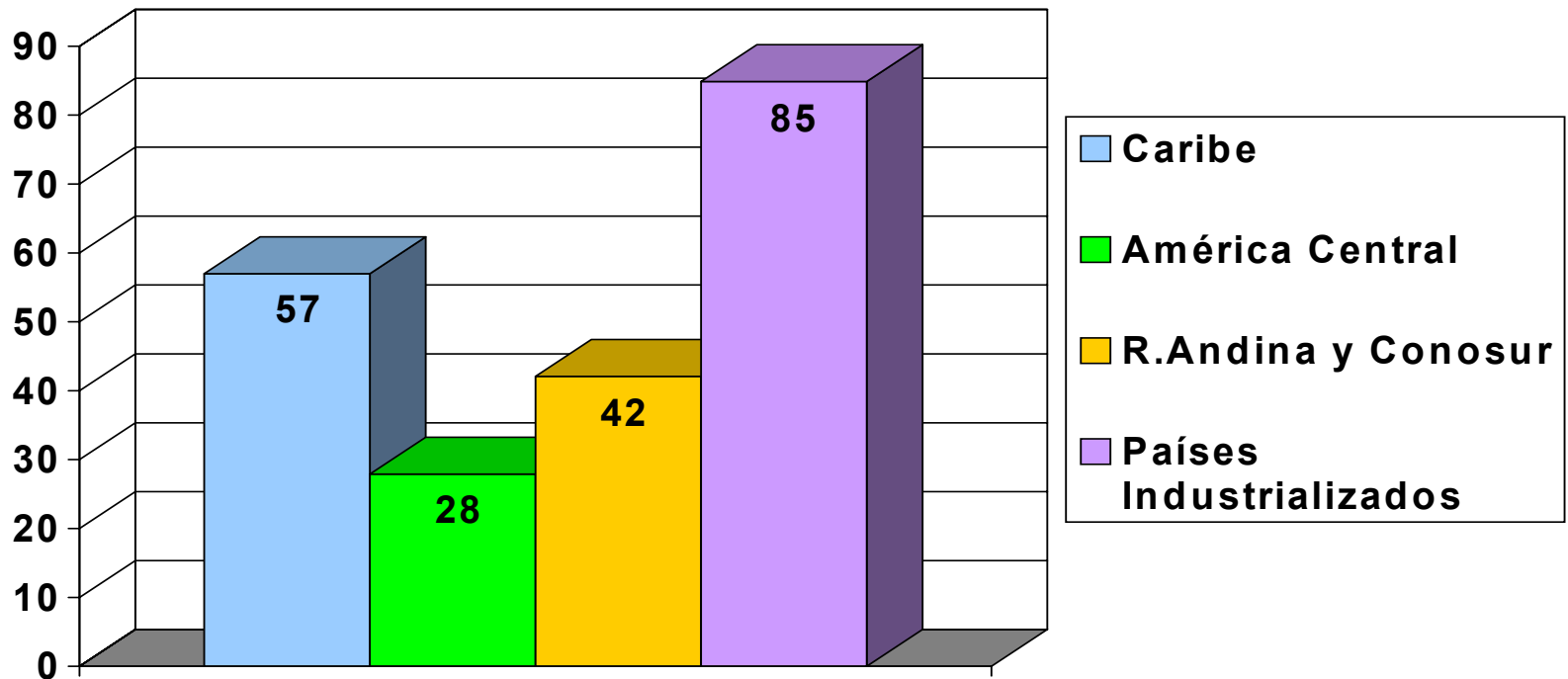
PRS

3. Los bancos deben operar con Capital por encima de los estándares mínimos de capital regulatorio.

4. Los supervisores deben intervenir en una etapa temprana y exigir medidas correctivas.

Nivel de Adopción de Principios Básicos (%)

PBBs relevantes para Basilea II



Fuente: FMI

Evaluación del Principio No. 1 (CP-1)

	PORCENTAJE DE CUMPLIMIENTO DE PRINCIPIOS BASICOS	Región de El Caribe	América Central	Conosur y Región Andina	TOTAL ASBA
1) Responsabilidades y objetivos		100%	50%	83%	75%
2) Independencia (1)		57%	50%	17%	41%
3) Autorización y supervisión en marcha		100%	33%	83%	74%
4) Poderes para exigir cumplimiento		100%	33%	67%	67%
5) Protección legal para supervisores		86%	33%	17%	41%
6) Información compartida entre supervisores		57%	67%	100%	74%
Objetivos, autonomía, poderes y recursos		83%	44%	61%	61%

Fuente: FMI

Evaluación del Principio No. 1 (CP-1)

- Se reclama mayor independencia política.
- Dos elementos son de preocupación en lo que respecta a la Autonomía Política:
 - sobreposición de funciones de autoridades (SB, BC, MH).
 - el otorgamiento y revocación de licencias
 - la emisión de ciertas regulaciones prudenciales
 - falta de autonomía presupuestaria que se traduce principalmente en la incapacidad de las agencias supervisoras de contratar y retener personal.

Evaluación del Principio No. 1 (CP-1)

- El ciclo político de los gobiernos coincide con el nombramiento del Superintendente de Bancos, lo que genera un **riesgo de politización**.
- Cuando existen prioridades distintas entre el Gobierno y el Supervisor, de alguna manera **se afecta la independencia del supervisor**.

Evaluación del Principio No. 1 (CP-1)

- Se debe entender también que en algunos casos, los Gobiernos se ven mayormente reticentes a incrementar los grados de autonomía por una clara **ausencia de esquemas efectivos y apropiados de *rendición de cuentas* (*accountability*)**, así como una mayor **transparencia** por parte de los supervisores.
- Los Supervisores deben buscar una mejor manera de **rendir cuentas** de su gestión y de todos sus actos.

Informe 2005 del BID (Principales problemas)

- Vínculo entre bancos y otras empresas financieras, incluidos bancos *offshore*.
- Con frecuencia los supervisores no adoptan medidas correctivas por falta de independencia y protección legal para ejercer la supervisión.
- Debido a presiones políticas o legales, a veces los funcionarios hacen caso omiso de las normas.... (crédito personas o empresas relacionadas con el banco o con afiliaciones políticas).

Informe 2005 del BID (Principales dudas)

- Prácticas contables valorizan los activos correctamente?
- Los préstamos vencidos o morosos reciben un tratamiento adecuado?
- Se constituyen las reservas razonables?
- En muchos países la falta de una supervisión consolidada implica que los supervisores no cuentan con autorización legal para ejercerla (suponiendo que cuentan con recursos suficientes).

Componentes clave de la Gestión del Riesgo en el futuro

- La aplicación de Basilea II en la Región es clave para Banqueros y Supervisores y está siendo encarada como parte de un programa más integral que permita:
 - superar las deficiencias anotadas
 - mejorar los sistemas de administración de riesgos y el gobierno corporativo en los bancos
 - fortalecer los sistemas financieros
 - incrementar la intermediación con menor riesgo ?
 - buscar mayor eficiencia en la intermediación (menores tasas activas) ?
- Ineficiencia o sobrevaloración del Riesgo?
- Horizonte de implementación en la Región: 2007-2012.

Componentes clave de la Gestión del Riesgo en el futuro

- Fortalecer la independencia del Supervisor y su capacidad de aplicar una supervisión basada en riesgos.
- Promover la convergencia regulatoria (prudencial y contable)
- Desarrollar y adecuar bases de datos y sistemas de información.
- Fortalecer la cultura de transparencia.

25 Pisos
Principios
Básicos
de Basilea



QUOTE OF THE QUARTER (2/06)

FSI

“Supervisors are the bloodhounds chasing the greyhounds.”



Complemento de ASBA



“Los supervisores son sabuesos locales persiguiendo galgos globales.”



Muchas Gracias....

www.asba-supervision.org