

Basel III / CRD IV - CRR Monitoring Report

BCBS / EBA

Abreviaturas

Abreviatura	Significado
AMA	Método avanzado para riesgo operacional
BCBS	Comité de Supervisión Bancaria de Basilea
BIS III	Basilea III
CCB	Colchón de conservación de capital
CCP	Entidad de contrapartida central
CET1	Capital ordinario de nivel 1
CRD IV	Directiva de requerimientos de capital
CRR	Reglamento de requerimientos de capital
CVA	Ajuste de valoración de crédito
EBA	Autoridad Bancaria Europea
FRTB	Fundamental Review of the Trading Book
G-SIB	Bancos de importancia sistémica mundial

Abreviatura	Significado
G-SIB	Bancos de importancia sistémica mundial
G-SII	Entidades de importancia sistémica a escala mundial
IRB	Método basado en calificaciones internas
LCR	Ratio de cobertura de liquidez
LR	Ratio de apalancamiento
NSFR	Ratio de financiación estable neta
O-SII	Otras entidades de importancia sistémica
RWA	Activos ponderados por riesgo
SA	Método estándar
SMA	Método estándar para riesgo operacional
Tier 1 MRC	Requerimiento mínimo de Tier 1
TLAC	Capacidad total de absorción de pérdidas

Introducción

Contexto

En marzo de 2019, el BCBS y la EBA publicaron nueva versión de sus informes de seguimiento en los que se analiza el impacto de las reformas de BIS III, tanto a nivel internacional como europeo, utilizando datos con fecha de referencia junio de 2018

Introducción

- En diciembre de 2017, el BCBS publicó la reforma del marco de Basilea III con el objetivo de reducir la excesiva variabilidad injustificada en el cálculo de los activos ponderados por riesgo (RWA) y mejorar la comparabilidad de los coeficientes de capital bancario. En concreto, esta reforma introduce modificaciones sobre el marco de riesgo de crédito (métodos SA e IRB), el ajuste de valoración de crédito (CVA), el marco de riesgo operacional (nuevo método SMA), el ratio de apalancamiento (LR) y el output floor.
- Por otro lado, en enero de 2019 el BCBS publicó el estándar sobre los requerimientos mínimos de capital por riesgo de mercado que modifica ciertos aspectos del estándar (FRTB) publicado en 2016.
- En este contexto, en marzo de 2019 el BCBS publicó los resultados de su último **informe de seguimiento de Basilea III** que recoge el impacto de la finalización de las reformas de Basilea III. En paralelo, la EBA publicó un **informe sobre su ejercicio de seguimiento de Basilea III**, que incluye una evaluación del impacto del paquete de reformas de Basilea III sobre los bancos europeos, asumiendo una implementación fully-loaded.
 - El BCBS y la EBA analizan periódicamente el impacto del marco de **BIS III** y del marco **CRD IV – CRR**, respectivamente, sobre las entidades financieras que participan voluntariamente.
 - En estos informes se analizan datos facilitados por las entidades con fecha de referencia **30 de junio de 2018**.
 - Estos informes de seguimiento contienen datos sobre **capital** (CET1, Tier 1 y ratio de capital total), **ratio de apalancamiento** (LR) y **métricas de liquidez** (LCR y NSFR). Además, el BCBS incluye en su informe el progreso de las **G-SIB respecto al TLAC**¹.
 - Adicionalmente, en estos ejercicios se analiza el impacto de la **reforma de BIS III** publicada en dic.17¹.

Esta nota técnica resume los resultados obtenidos de los informes de seguimiento del BCBS y de la EBA sobre el impacto de la implementación de la reforma de Basilea III.

Introducción

BCBS – Principales características

El BCBS ha publicado los resultados de su informe de seguimiento teniendo en cuenta la finalización de las reformas de Basilea III de diciembre de 2017, analizando los datos proporcionados por 189 entidades

Basel III Monitoring Report



Principales características

Muestra²

- La **muestra de entidades** del informe del BCBS a jun.18 **se ha reducido** con respecto a la empleada en los informes anteriores (17 bancos menos que en octubre de 2018), lo que debe tenerse en cuenta al interpretar los resultados.

Grupo 1 106 bancos (capital Tier 1 superior a 3 MM€), de los cuales 29 son G-SIB.

Grupo 2 83 bancos (capital Tier 1 inferior a 3 MM€).

Otros aspectos

- A efectos de los ratios de capital, apalancamiento y liquidez se considera el **marco Basilea III fully phased-in** (implementación completa). Las **reformas de Basilea III** finalizan en **ene.22**, a excepción del **output floor (ene.27)**.
- No tiene en cuenta requerimientos adicionales de capital bajo el marco de Pilar 2 de Basilea II, ningún requerimiento de mayor capacidad de absorción de pérdidas para D-SIB, ni colchones de capital contracíclico. No obstante, si se considera el colchón exigido a las G-SII y O-SII.
- Además, este informe evalúa el impacto de las reformas de BIS III (i.e. riesgo de crédito, operacional, ratio de apalancamiento, ajuste de valoración de crédito, y output floor) así como las modificaciones del marco de riesgo de mercado, sobre la muestra de entidades objeto de análisis.
- Los **déficits agregados** se calculan con referencia a los siguientes requerimientos:
 - CET1: 7% (CET1 + CCB³)
 - Tier 1: 8,5% (Tier 1 + CCB³)
 - Capital total: 10,5% (Capital total + CCB³)
 - Ratio de apalancamiento: 3%
 - LCR: 100%
 - NSFR: 100%
 - TLAC: 16% RWA y 6% LR en 2019; 18% RWA y 6,75% en 2022

1. Así, aplicando los requerimientos mínimos de 2019 y 2022, el déficit de TLAC es de 29.900 M€ y de 109.000 M€, respectivamente.
2. Grupo 1: bancos internacionalmente activos con capital Tier 1 > 3.000M€. Grupo 2: bancos que no reúnen estas condiciones.
3. En su caso, también se ha considerado el colchón adicional exigido a las entidades sistémicas (G-SII y O-SII).

BCBS – Basel III Monitoring report

Resultados agregados

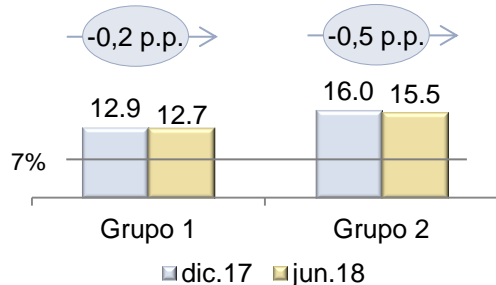
A nivel agregado, se observa una disminución generalizada de todos los ratios de capital. Además, disminuyen los déficits de HQLA y financiación estable respecto al informe anterior (oct.18)

Basel III Monitoring Report¹



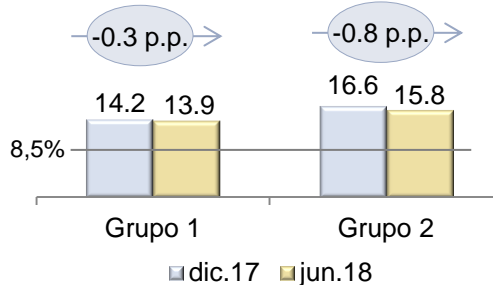
Capital

CET1 (%)



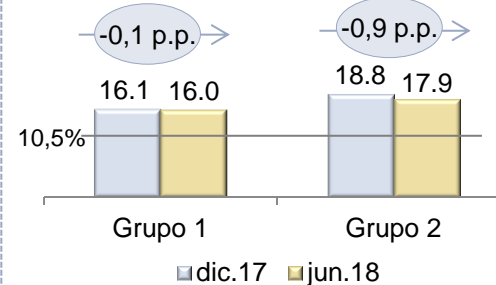
Déficit CET1
Grupo 1: 0
Grupo 2: 0

Tier 1 (%)



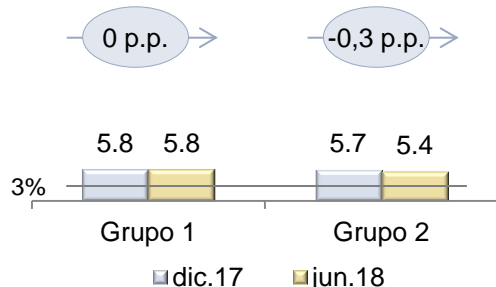
Déficit Tier 1 (inc. LR)
Grupo 1: 0
Grupo 2: 1.900 M€

Capital total (%)



Déficit Capital total
Grupo 1: 0
Grupo 2: 100 M€

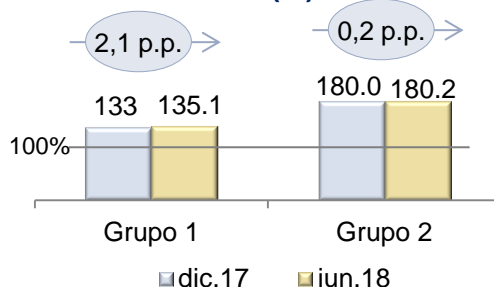
Ratio de apalancamiento (%)



Déficit Tier 1
Grupo 1: 0
Grupo 2: 1.400 M€

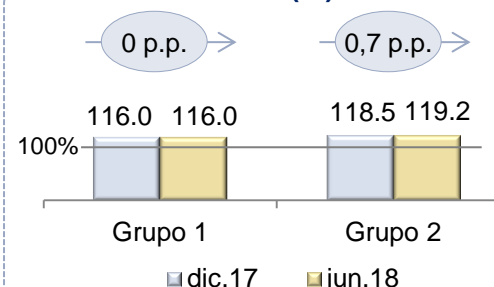
Liquidez

LCR (%)



Déficit HQLA
Grupo 1 y Grupo 2: 0 en conjunto

NSFR (%)



Déficit fin. estable
Grupo 1: 28.900 M€
Grupo 2: 800 M€

BCBS – Basel III Monitoring report

Resultados agregados

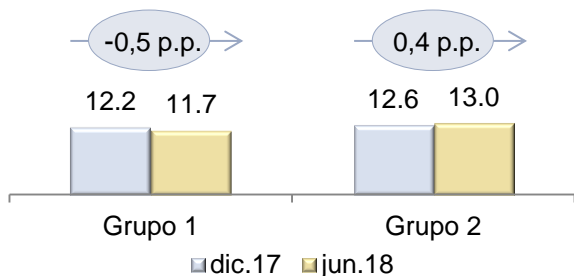
Asumiendo la plena implementación de las reformas de BIS III (2027) se observa un incremento en los requerimientos de capital Tier 1 MRC, y una caída en el déficit de TLAC de 34,8 M€

Basel III Monitoring Report¹



Capital

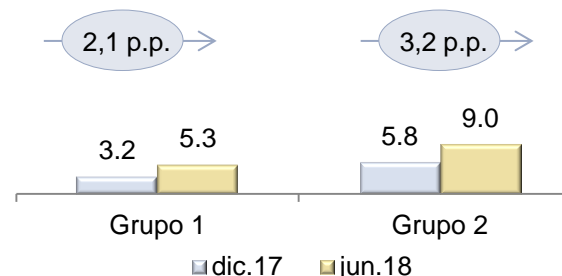
CET1 (%)



Déficit CET1

Grupo 1: 7.000 M€
Grupo 2: 2.200 M€

Variación Tier 1 MRC (%)

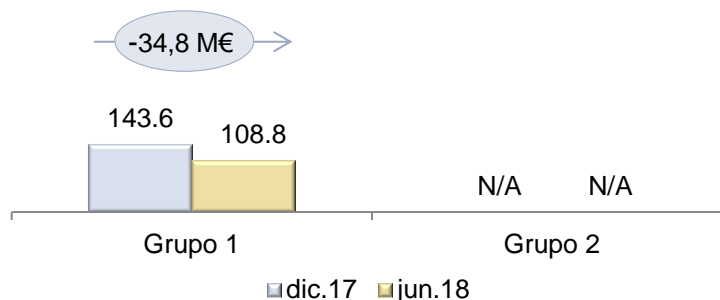


Déficit Tier 1 MRC

Grupo 1: N/A
Grupo 2: N/A

TLAC

Déficit TLAC (M€)



BCBS – Basel III Monitoring report

Resultados del impacto de la reforma de Basilea III

El informe del BCBS evalúa el impacto de la reforma de Basilea III (i.e. riesgo de crédito, mercado, CVA, operacional, output floors y ratio de apalancamiento) sobre el requerimiento de Tier 1 MRC

Basel III Monitoring Report¹

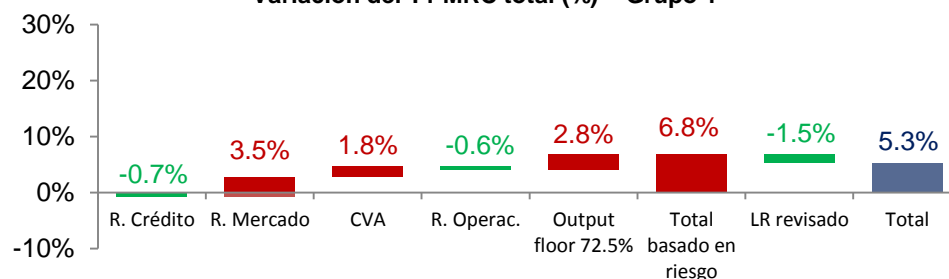


- El impacto de las reformas de Basilea III² sobre el requerimiento de Tier 1 MRC es del **+5,3% para grupo 1**, **+5,7% para G-SIB** y del **+9,0% para grupo 2**.
- A diferencia del grupo 1 y de las G-SIB, las entidades del grupo 2 presentan un mayor impacto (negativo) como consecuencia de la **reforma de riesgo de crédito** aunque compensando parcialmente por el LR.

Grupo 1

- Impacto:** las reformas de r. crédito, operacional y LR revisado disminuyen el Tier 1 MRC

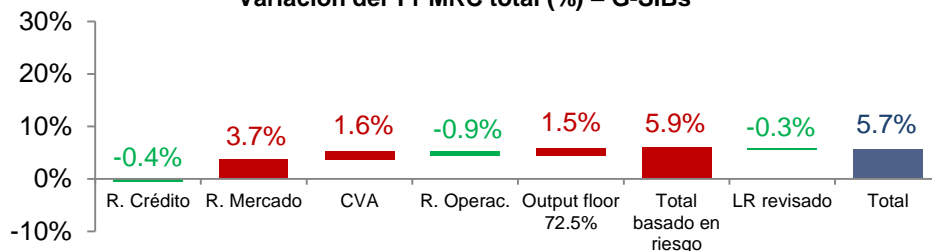
Variación del T1 MRC total (%) – Grupo 1



G-SIB

- Impacto:** al igual que en el grupo 1, las reformas de r. crédito, operacional y LR disminuyen el Tier 1 MRC

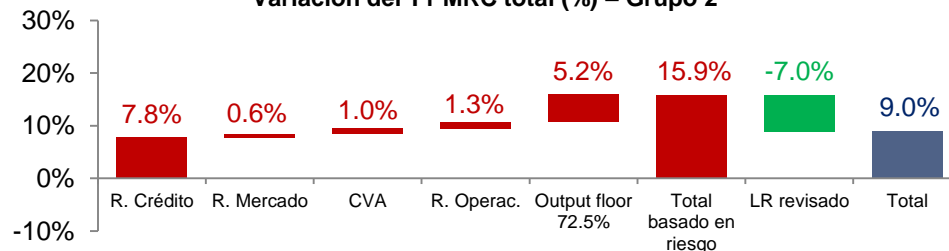
Variación del T1 MRC total (%) – G-SIBs



Grupo 2

- Impacto:** grupo con mayor impacto observado. Destaca el mayor consumo de capital como resultado de la reforma de r. crédito

Variación del T1 MRC total (%) – Grupo 2



1. BCBS, [Basel III Monitoring Exercise Report](#)

2. Reforma fully-loaded de la reforma de Basilea III (dic.17) y revisión del marco de riesgo de mercado (ene.19).

Introducción

EBA – Principales características

La EBA ha publicado los resultados de su informe de seguimiento teniendo en cuenta el marco CRD IV-CRR fully phased-in y la finalización de las reformas de Basilea III de diciembre de 2017, analizando los datos proporcionados por 123 entidades

CRD IV / CRR Monitoring Report



Principales características

Muestra²

- La **muestra de entidades** del informe de la EBA a jun.18 **ha aumentado** con respecto a la empleada en los informes anteriores (22 bancos más que en octubre de 2018), lo que debe tenerse en cuenta al interpretar los resultados.

Grupo 1 44 bancos (capital Tier 1 superior a 3 MME); de los cuales 11 son G-SII.

Grupo 2 79 bancos (capital Tier 1 inferior a 3 MME); resto de bancos.

Otros aspectos

- A efectos de los ratios de capital, apalancamiento y liquidez se considera el **marco CRD IV-CRR fully phased-in** (implementación completa). Además, respecto al análisis del impacto sobre el requerimiento Tier 1 MRC, se asume **implementación completa** de la reforma de BIS III (dic.17).
- Este informe evalúa el impacto de las reformas de Basilea III (i.e. riesgo de crédito, operacional, ratio de apalancamiento y output floor) en términos de **Tier 1 MRC** sobre los bancos europeos. Además, se analiza el impacto del marco FRTB para riesgo de mercado (ene.16) y de CVA.
- Por primera vez, este informe analiza el impacto sobre la reforma de riesgo de crédito de forma separada para **método estándar** (SA) y para **método basado en calificaciones internas** (IRB).
- Los **déficits agregados** se calculan con referencia a los siguientes requerimientos:
 - CET1: 7% (CET1 + CCB³)
 - Tier 1: 8,5% (Tier 1 + CCB³)
 - Capital total: 10,5% (Capital total + CCB³)
 - Ratio de apalancamiento: 3%
 - LCR: 100%
 - NSFR: 100%
 - TLAC: 16% RWA y 6% LR en 2019; 18% RWA y 6,75% en 2022

1. Así, aplicando los requerimientos mínimos de 2019 y 2022, el déficit de TLAC es de 29.900 M€ y de 109.000 M€, respectivamente.
2. Grupo 1: bancos internacionalmente activos con capital Tier 1 > 3.000M€. Grupo 2: bancos que no reúnen estas condiciones.
3. En su caso, también se ha considerado el colchón adicional exigido a las entidades sistémicas (G-SII y O-SII).

EBA – CRD IV / CRR Monitoring report

Resultados agregados

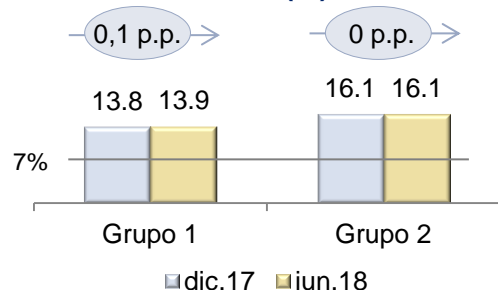
El ejercicio de la EBA pone de manifiesto unos niveles de capital, de apalancamiento y liquidez (LCR) que en términos generales se mantienen estables. A diferencia del resto de ratios, el NSFR disminuye tanto para el grupo 1 y 2 respecto al informe de octubre de 2018

CRD IV / CRR Monitoring Report



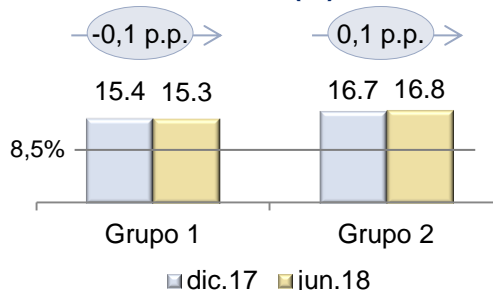
Capital

CET1 (%)



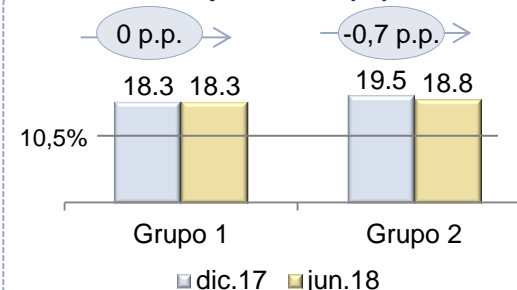
Déficit CET1
Grupo 1: 0
Grupo 2: 0

Tier 1 (%)



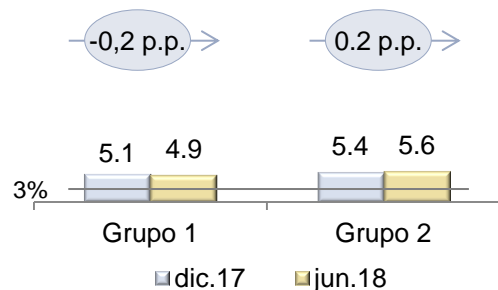
Déficit Tier 1 (inc. LR)
Grupo 1: 0
Grupo 2: 1.500 M€

Capital total (%)



Déficit Capital total
Grupo 1: 0
Grupo 2: 1.500 M€

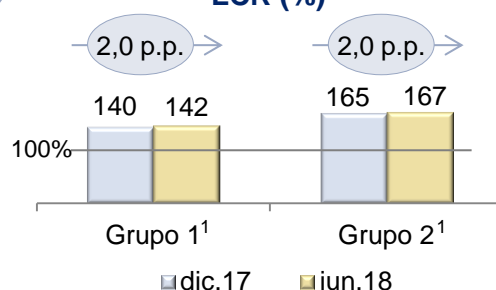
Ratio de apalancamiento (%)



Déficit Tier 1
Grupo 1: 0
Grupo 2: 1.500 M€

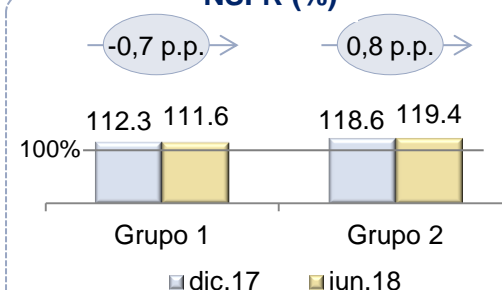
Liquidez

LCR (%)



Déficit HQLA
Grupo 1 y Grupo 2: 22.500 M€ en conjunto

NSFR (%)



Déficit fin. estable
Grupo 1: 45.700 M€
Grupo 2: 3.400 M€

EBA – CRD IV / CRR Monitoring report

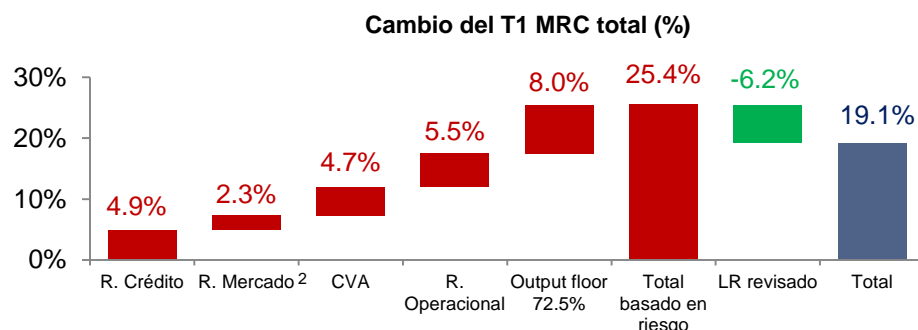
Resultados del impacto de la reforma de Basilea III

El informe de la EBA evalúa el impacto sobre Tier 1 MRC que incluye las modificaciones sobre riesgos de crédito, mercado, CVA y operacional, el ratio de apalancamiento, el estándar para riesgo de mercado (FRTB) y el output floor agregado

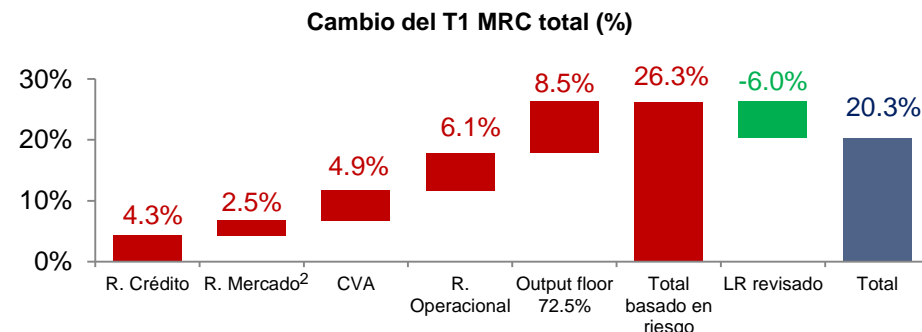
CRD IV / CRR Monitoring Report¹



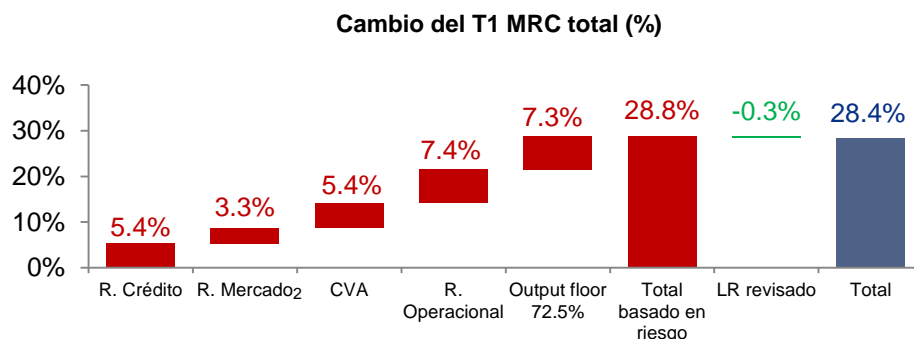
Todos los bancos • **Impacto:** los principales factores del aumento del Tier1 MRC, son el output floor y el riesgo operacional



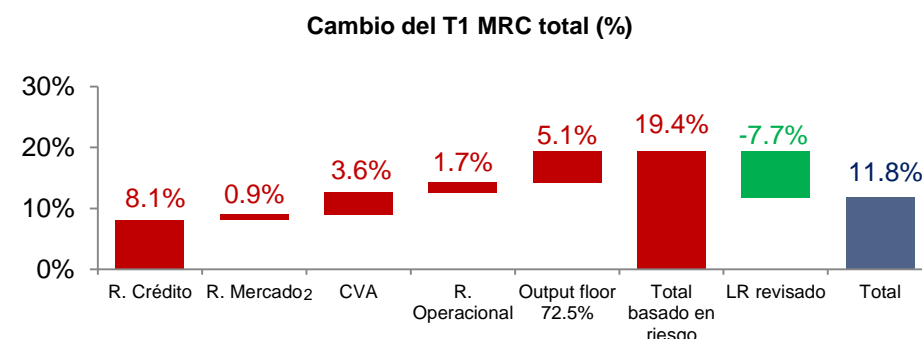
Grupo 1 • **Impacto:** el riesgo operacional y el output floor representan el principal impacto negativo



G-SII • **Impacto:** las modificaciones sobre el marco de riesgo operacional representan el mayor impacto en T1 MRC.



Grupo 2 • **Impacto:** el riesgo de crédito y output floor representan el mayor impacto negativo, compensado parcialmente por el LR.

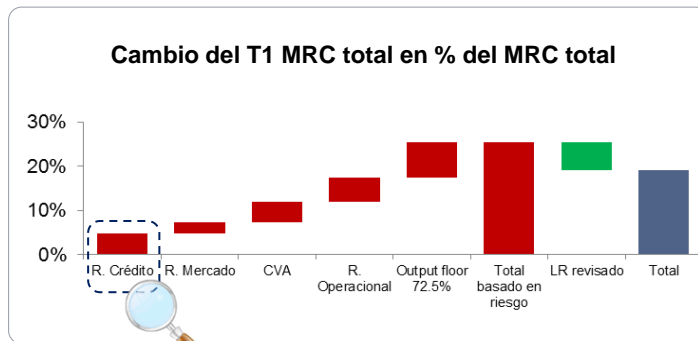


EBA – CRD IV / CRR Monitoring report

Resultados del impacto de la reforma de Basilea III

Respecto al impacto sobre el riesgo de crédito, este informe muestra el cambio en Tier 1 MRC como consecuencia de las revisiones sobre el enfoque SA e IRB. En este sentido, los cambios introducidos en BIS III pretenden aumentar la comparabilidad entre ambos enfoques

Riesgo de crédito



Riesgo de crédito

- La EBA ha analizado de forma individual el impacto de las reformas de Basilea III en relación con las revisiones al riesgo de crédito, teniendo en cuenta los enfoques **SA** e **IRB**, así como las **titulizaciones** y **contrapartidas centrales (CCP)**.
- Los cambios en el marco normativo buscan, entre otros, incrementar la comparabilidad entre los enfoques de riesgo de crédito **SA** e **IRB** a través de la **concordancia de las definiciones** y **taxonomías**.

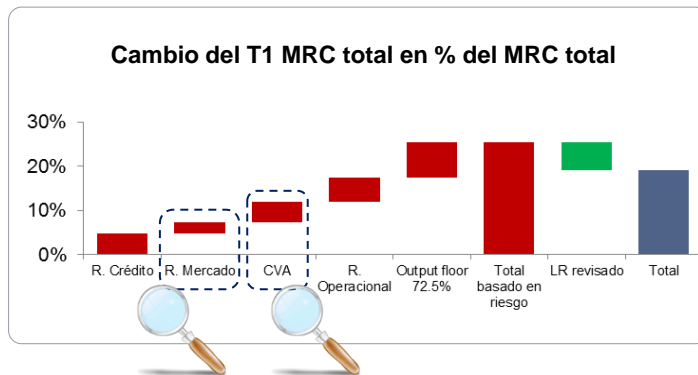
Grupo	Riesgo de crédito (media ponderada, en %)				Impacto total
	SA	IRB	Titulizaciones	CCP	
Muestra total	2,2%	2,0%	0,7%	0,0%	4,9%
Grupo 1	1,8%	1,7%	0,8%	0,0%	4,3%
G-SII	2,2%	2,1%	1,1%	0,0%	5,4%
Grupo2	4,3%	3,7%	0,1%	0,0%	8,1%

EBA – CRD IV / CRR Monitoring report

Resultados del impacto de la reforma de Basilea III

Este informe evalúa el impacto de la revisión del marco de riesgo de mercado prevista en la reforma de Basilea III. Además, respecto al riesgo de CVA, se observa un incremento del 4,7% como consecuencia de la implementación plena de revisión de Basilea III

Riesgo de mercado y CVA



Riesgo de mercado

- El **impacto medio** sobre el requerimiento Tier 1 MRC global por la revisión del marco de riesgo de mercado es de un 2,3%, siendo de un 81% si se compara exclusivamente el requerimiento asignado a riesgo de mercado.
- En relación con los **enfoques individuales**, la distribución de impactos para todos los bancos de la muestra es mayor bajo el método estándar que bajo el método IMA, y varía aproximadamente entre el 0% y el 200%, con una media aproximada del 170%.

CVA

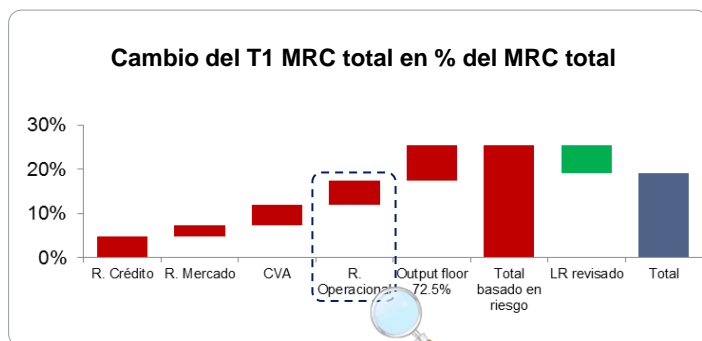
- La **exigencia de capital por CVA aumenta un 4,7%** entre el marco actual CRR/CRD IV y el marco revisado de Basilea III.
- Este impacto significativo se debe fundamentalmente a cambios en el **ámbito de aplicación del requerimiento adicional de capital por CVA**, así como a las **diferencias existentes en la modelización actual del enfoque estandarizado y el nuevo enfoque propuesto**.
- Los cambios en el ámbito de aplicación están relacionadas con la **eliminación de las exenciones relativas a los requisitos de fondos propios por riesgo de CVA** para aquellas operaciones con contrapartes no financieras, contrapartes soberanas y contrapartes que son fondos de pensiones, así como operaciones con clientes y operaciones intragrupo.

EBA – CRD IV / CRR Monitoring report

Resultados del impacto de la reforma de Basilea III

En relación con el impacto de la revisión del marco de riesgo operacional se observa que los bancos del grupo 1 son los que registran un mayor incremento en el requerimiento Tier 1 MRC

Riesgo operacional



Riesgo operacional

- El marco final de Basilea III **sustituye** todos los enfoques actuales, incluyendo el enfoque de medición avanzada (AMA), por un **nuevo enfoque estándar (SMA)**.
- El informe de la EBA pone de manifiesto que, en términos generales, la revisión del marco para riesgo operacional prevista en la reforma de Basilea III afectan en menor medida a los bancos del **Grupo 1** que migran desde AMA, que a los bancos que utilizan otros enfoques.
- En el caso de los bancos del **Grupo 2**, la situación se produce de forma inversa, los que aplican AMA se han visto más afectados por el nuevo marco normativo que los que no usan AMA.

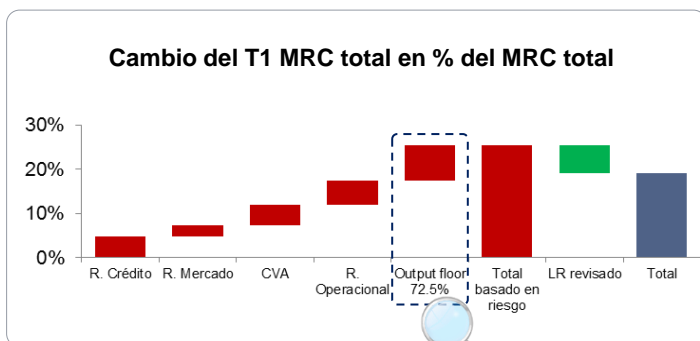
Grupo	Bancos que migran desde AMA	Otros	Total
Muestra total	40,1%	52,0%	44,7%
Grupo 1	40,3%	61,5%	47,4%
G-SIIs	43,3%	57,7%	46,6%
Grupo2	35,9%	22,6%	25,5%

EBA – CRD IV / CRR Monitoring report

Resultados del impacto de la reforma de Basilea III

Los resultados del informe de la EBA ponen de manifiesto que los bancos del grupo 1 registran el mayor impacto con una diferencia de 310 puntos básicos entre 2025 y 2026

Output floor



Output floor

- La reforma de Basilea III establece un **output floor faseado** durante un período de **5 años**, siendo del 50% en 2022 y del 72,5% en 2027.
- En este sentido, los resultados del informe de la EBA ponen de manifiesto que durante los **dos primeros años** el impacto es **insignificante para las G-SII** y tiene un impacto del **1,6%** en los bancos del **grupo 2**.
- El **mayor impacto** derivado del output floor previsto en la reforma de Basilea III se observa en los bancos del grupo 1 entre 2025 (65%) y 2026 (70%), registrándose un impacto de 310 puntos básicos (del 2,9% en 2025 al 6,0% en 2026).

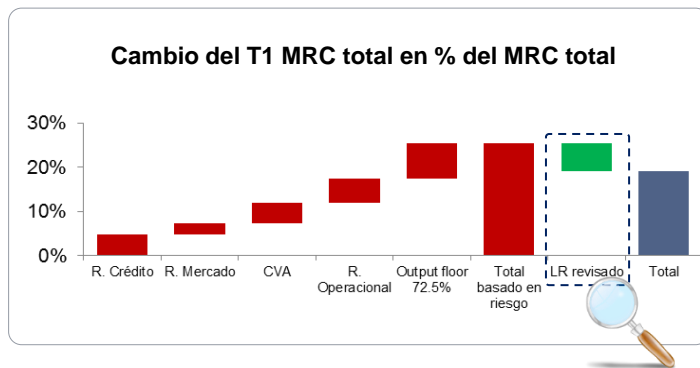
Grupo	2022 (50%)	2023 (55%)	2024 (60%)	2025 (65%)	2026 (70%)	2027 (72,5%)
Muestra total	0,4%	0,7%	1,4%	2,9%	5,8%	8,0%
Grupo 1	0,2%	0,5%	1,3%	2,9%	6,0%	8,5%
G-SIIs	0,0%	0,0%	0,5%	1,7%	4,4%	7,3%
Grupo2	1,1%	1,6%	2,2%	3,1%	4,4%	5,1%

EBA – CRD IV / CRR Monitoring report

Resultados del impacto de la reforma de Basilea III

Por último, la medida de exposición al LR, se mantiene relativamente estable (aumento de 0,1%). No obstante, la inclusión del recargo del 50% de las G-SII lleva a un aumento del impacto del LR sobre T1 MRC del 11,5%

Ratio de apalancamiento



LR
revisado

- Los resultados del informe de la EBA ponen de manifiesto que el **impacto del LR** en términos de T1 MRC es de **-6,2%** sobre el total de bancos de la muestra.
- No obstante, el impacto registrado sobre las G-SII es del **-0,3%** como consecuencia del colchón de LR que las G-SII deben cumplir.