

## Redes de Seguridad Financiera - Primera Barrera de Entrada: Fortalecimiento de los Procesos de Supervisión por Riesgos

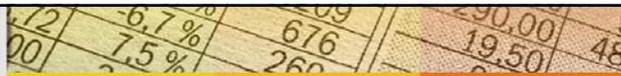
### Taller de Capacitación

# Supervisión basada en riesgos (SBR)

Washington D.C., 2 y 3 de Diciembre 2010

Javier Bolzico  
Jbolzico@fitproper.com

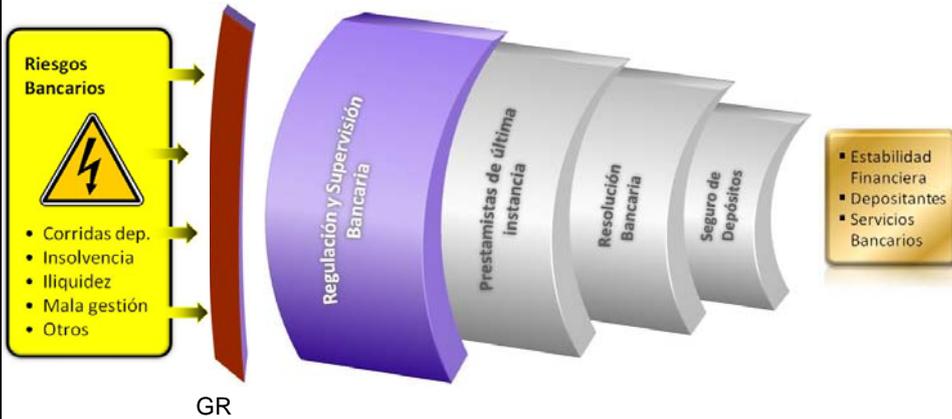
1



- Supervisión bancaria en el contexto de la Red de Seguridad Financiera
- Supervisión bancaria ayer y hoy
- Evolución de la Administración de Riesgo: Tradicional vs Integral
- Supervisión Bancaria Tradicional vs Basada en Riesgos
- Aspectos conceptuales de la Supervisión basada en riesgo SBR
- Desafíos a la hora de aplicar SBR. Experiencias
- Impacto de la crisis en los modelos de SBR
- Medidas Macroprudenciales y SBR
- Resumen y conclusiones

2

## Supervisión bancaria en el contexto de la Red de Seguridad Financiera



Fuente: Javier Bolzico -2006- "Pilares para una Resolución Bancaria Eficiente". Seminario "Concertación Ecuador"

## Supervisión bancaria ayer y hoy



## Evolución de la Administración de Riesgo: Tradicional vs Integral



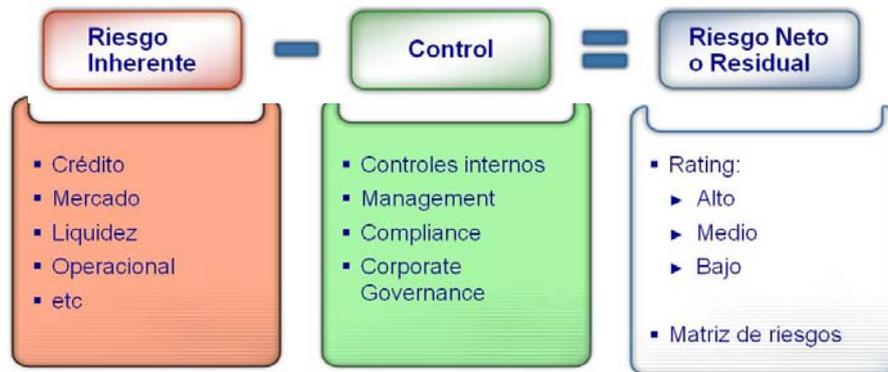
## Administración de Riesgo por parte de las entidades

Las entidades frente al riesgo...



## Administración de Riesgo por parte de las entidades

Regla Básica de la gestión de riesgo - COSO



7

## Administración de Riesgo

El impulso de Basilea

### Principio 7

**Proceso de gestión de riesgo** : Los supervisores deben estar satisfechos de que los bancos y los grupos bancarios tengan implementados un proceso integral de administración del riesgo (incluida la vigilancia del directorio y la alta gerencia) para **identificar, medir, vigilar (monitorear)** y controlar o **mitigar** todos los riesgos materialmente importantes y evaluar la **suficiencia de capital en relación con su perfil de riesgo**. Estos procesos deben ser acordes con el tamaño y la complejidad de la institución

### Principios 8 a 16

Trata riesgos individuales

**IMMM (1):**  
**Identificar,**  
**Medir,**  
**Monitorear y**  
**Mitigar**

(1) Hacia una cultura de risk managment – A. Roisenzvit y M. Zárate - [www.asba-supervision.org](http://www.asba-supervision.org)

8



## Aspectos conceptuales de la Supervisión basada en riesgo SBR

Supervisión tradicional vs supervisión basada en riesgo

Supervisión Tradicional	Supervisión Basada en Riesgo
Los riesgos se limitan o prohíben	Los riesgos se gestionan (IMMM)
Enfasis en "compliance"	Enfasis en la gestión de riesgos
Se focaliza en las consecuencias	Se focaliza en las causas
Poca diferenciación según riesgo	Alta diferenciación según riesgo
Estático (foto)	Dinámico (película)
Cuantitativa y objetiva	Cualitativa y subjetiva

Incómoda !

Se procura que cada entidad tenga capital en función del riesgo residual y complejidad de sus operaciones

11

## Aspectos conceptuales de la Supervisión basada en riesgo SBR

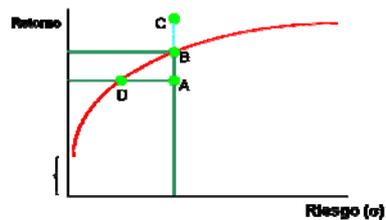
Supervisión tradicional vs supervisión basada en riesgo

Con la SBR se pasa del "ladrón y policía" a un "juego cooperativo"

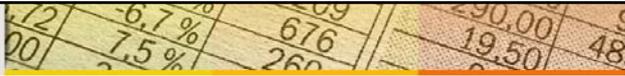
El supervisado gestiona los riesgos y el supervisor evalúa la gestión

La SBR es un cambio de paradigma

- Deja de ser el supervisor el que determina el capital que necesitan los bancos; las necesidades de capital se basan principalmente los resultados de los modelos de los bancos (conceptual)



12

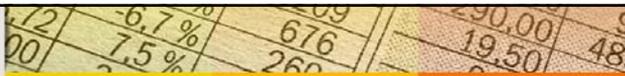


## Aspectos conceptuales de la Supervisión basada en riesgo SBR

Un enfoque desde la visión del supervisor



13



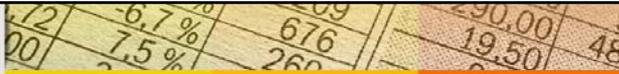
## Aspectos conceptuales de la Supervisión basada en riesgo SBR

Modelos de Gestión de riesgos -

Integrated Risk Management Framework Canada 2001



14



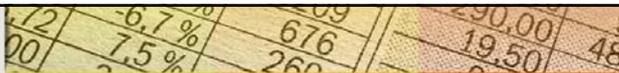
## Aspectos conceptuales de la Supervisión basada en riesgo SBR

Modelos de Gestión de Riesgos

“A Risk management Standard” by AIRMIC, UK

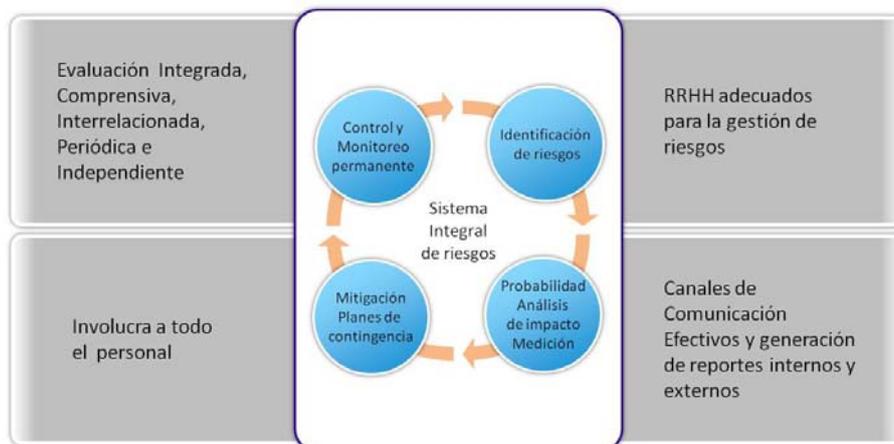


15

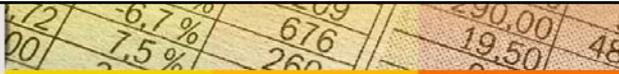


## Aspectos conceptuales de la Supervisión basada en riesgo SBR

Sistema integral de riesgos – Uruguay

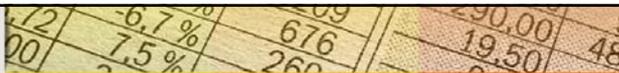
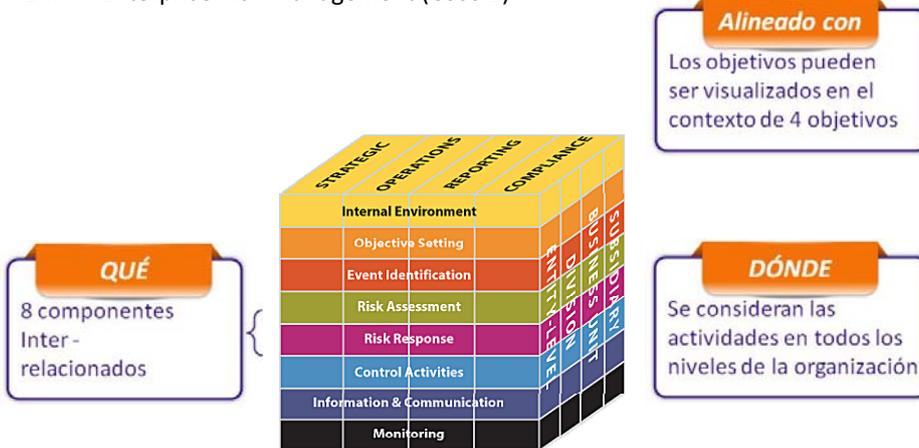


16



## Aspectos conceptuales de la Supervisión basada en riesgo SBR

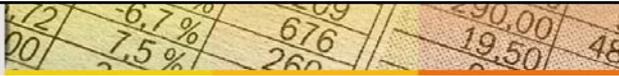
ERM – Enterprise Risk Management (Coso 2)



## Aspectos conceptuales de la Supervisión basada en riesgo SBR

Matrices de riesgo (España)

ENTIDAD: MATRIZ DE RIESGOS				
Tipo de riesgo	Riesgo Inherente/Tendencia	Gobierno interno	Gestión y Control del riesgo	Riesgo residual/Tendencia
<b>Crédito</b>	(1) Bajo/creciente	(23) Bueno	(2) Aceptable	(3) Bajo/creciente
Concentración de créditos	Bajo		Deficiente	Medio Bajo
Contorno de ratios variables	Medio Bajo		Bueno	Medio Bajo
<b>Mercado</b>	(4) Bajo/estable		(5) Deficiente	(6) Medio bajo/estable
Tipo de cambio estructural	(7) Medio bajo/estable		(8) Aceptable	(9) Medio alto/estable
Operacional	(10) Bajo/creciente		(11) Mayorista	(12) Medio bajo/estable
Liquidación	(13) Bajo/estable		(14) Bueno	(15) Bajo/estable
Tipo de Intende estructural	(16) Medio bajo/estable		(17) Deficiente	(18) Medio alto/estable
Curso riesgo	(19) Bajo/estable		(20) Aceptable	(21) Bajo/estable
Regencia	Medio bajo		Bueno	Medio
Reputación	Bajo	Aceptable	Bajo	
<b>Agregación ponderada de riesgos y controles</b>	(22) Bajo/creciente	(24) Mayorista	(25) Medio bajo/estable	
<b>Gobierno corporativo</b>		(26) Bueno		
<b>Perfil de riesgo de la entidad</b>		(27) Medio bajo/creciente		
<b>Valoración de los recursos propios</b>		(28) Aceptable / estable		
<b>Perfil de riesgo supervisor</b>		(29) Medio bajo/creciente		
<b>Entidad sistémica</b>	si			
<b>Proximidad para a inspección</b>	2			

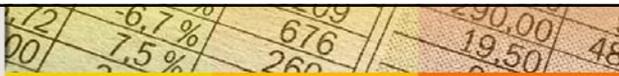


## Aspectos conceptuales de la Supervisión basada en riesgo SBR

### Matrices de riesgo (Canadá)

Institution Name														Net Direction		
Risk Matrix as at DATE														Risk of Risk		
Significant Activities	Materiality	Inherent Risks						Quality of Risk Management								
		Credit	Market	Liquidity	Insurance	Operational	Legal & Regulatory	Strategic	Operational Mgmt.	Financial Analysis	Compliance	Internal Audit	Risk Mgmt.			Senior Mgmt.
Activity 1																
Activity 2																
Activity 3																
etc.																
Overall Rating																

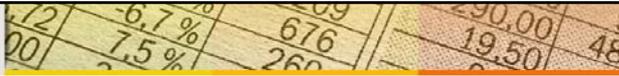
Capital		Earnings	
Composite Rating		Direction of Risk	Time Frame



## Aspectos conceptuales de la Supervisión basada en riesgo SBR

### Matrices de riesgo (Estados Unidos)

Tipo de riesgos	Cantidad de riesgo	Calidad de la gestión de riesgo	Calificación general de riesgo	Dirección del riesgo
Crédito				
Mercado				
Liquidez				
Operacional				
Legal				
De Reputación				
Compuesto				



## Desafíos a la hora de aplicar SBR

- 1 Adoptar una Metodología  
(entre las disponibles, pero adaptadas al país)
- 2 Regulación
- 3 Manual de Supervisión y Herramientas

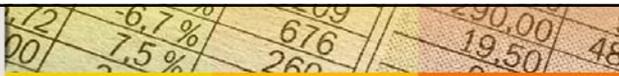
El arte está en:

Ni "inventar la rueda"  
Ni implantar un "enlatado"

La experiencia del Ecuador:



21

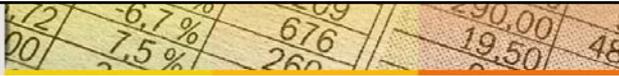


## Desafíos a la hora de aplicar SBR (cont.)

- 5 Implementación
- 6 Siempre hay una cuota de "compliance"
- 7 Combinar aspectos cualitativos y cuantitativos
- 4 Cambio cultural y Capacitación

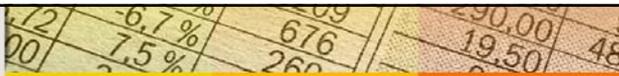
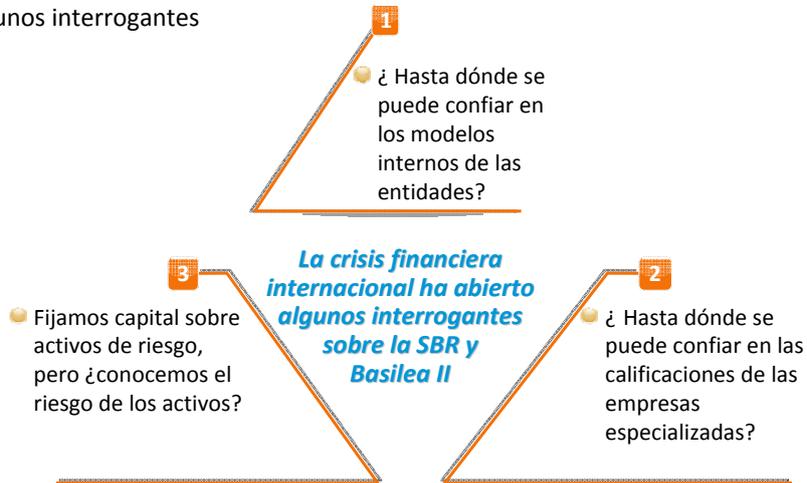
La implementación de SBR lleva AÑOS...

22



## Impacto de la crisis en los modelos de SBR

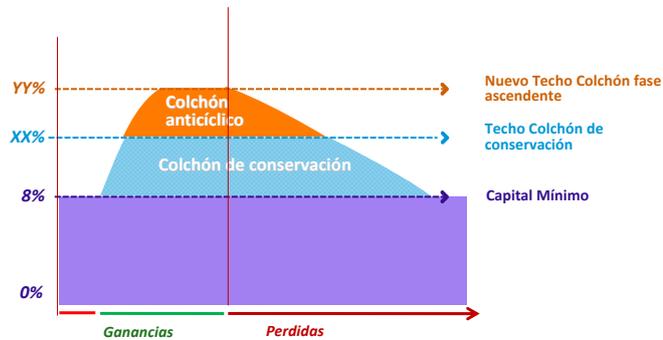
Algunos interrogantes



## Impacto de la crisis en los modelos de SBR

Basilea III se basa en SBR pero...

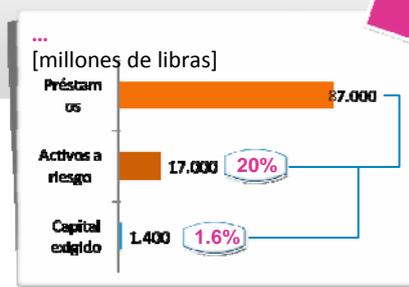
► Propone colchones de capital adicional (de conservación y anticíclico)



## Impacto de la crisis en los modelos de SBR

Basilea III se basa en SBR pero...(cont.)

- Propone límites al apalancamiento independientemente del nivel de activos de riesgo



Más allá de los modelos y los riesgos, propone parámetros básicos...

25

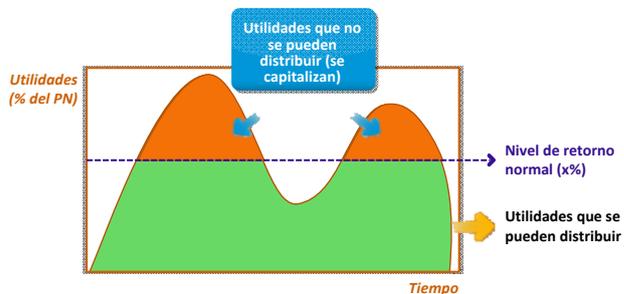
## Impacto de la crisis en los modelos de SBR

Una propuesta adicional...

**Capitalización de ganancias extraordinarias<sup>1</sup>.**  
(los bancos sólo pueden distribuir las utilidades que excedan un determinado porcentaje del capital)

### Ventajas

- No permite distribuir ganancias extraordinarias generadas por riesgo excesivo
- Se desalienta la contabilidad creativa
- Reduce riesgo moral
- Fortalece el capital de los bancos

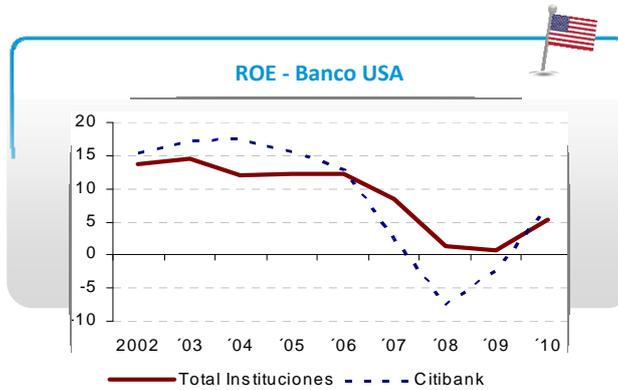


1) Propuesta de Capitalización de ganancias Extraordinaria de Bancos. Javier Bolzico - Octubre 2010. [www.fitproper.com](http://www.fitproper.com)

26

## Impacto de la crisis en los modelos de SBR

Una propuesta adicional...



Gs Bancos USA 2002-2007 = \$ 660 mil millones

Gs CitiGroup 2002-2006 = \$ 42 mil millones

27

## Conclusiones

▪ La SBR es el camino.

▪ La SBR plantea grandes y constantes desafíos a los supervisores.

▪ Requiere entendimiento y coordinación entre supervisados y supervisores.

▪ Hay elementos de la supervisión tradicional que se deben preservar.

▪ Se debe hacer una adecuada combinación de aspectos cualitativos y cuantitativos.

▪ No está de más tener mecanismos básicos de control tradicional.

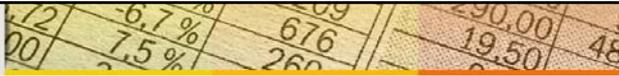
▪ La capacitación de los supervisores es un elemento esencial de la SBR. El juicio del supervisor es clave.

▪ Existen buenas prácticas y lineamientos internacionales, pero cada país deben adoptar su propio esquema de SBS

28



Banco Interamericano de Desarrollo



## Redes de Seguridad Financiera - Primera Barrera de Entrada: Fortalecimiento de los Procesos de Supervisión por Riesgos

Taller de Capacitación

### Supervisión basada en riesgos (SBR)

Washington D.C., 2 y 3 de Diciembre de 2010

Javier Bolzico  
Jbolzico@fitproper.com

29