

Capacitación

Basilea III: Marco internacional para la medición, normalización y seguimiento del riesgo de liquidez



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

Trabajamos para promover la estabilidad y confianza en el sistema financiero supervisado

CONTENIDO



INTRODUCCIÓN

NORMAS REGULADORAS

- Coeficiente de cobertura de liquidez
- Coeficiente de financiación estable neta

INSTRUMENTOS DE SEGUIMIENTO

- Desajustes de vencimientos contractuales
- Concentración de financiación
- Activos disponibles libres de cargas
- LCR por moneda significativa
- Instrumentos de seguimiento basados en datos de mercado

ASPECTOS RELACIONADOS CON LA APLICACIÓN

INTRODUCCIÓN





INTRODUCCIÓN

- Reforzar regulación (capital y liquidez)
- Capacidad para absorber perturbaciones de cualquier tipo reduciendo el riesgo de contagio

Liquidez → evaporación

Iliquidez → tiempo prolongado



INTRODUCCIÓN

- Estándares mínimos para la liquidez de financiación

LCR → garantizar suficiencia de activos líquidos de alta calidad para un episodio de tensión (1 mes)

NSFR → recurrir a fuentes de financiación más estables en la actividad continua para hacer sostenible la estructura de plazos de activos y pasivos

NORMAS REGULADORAS





NSFR: 1. Objetivo

- Establece un importe mínimo aceptable de financiación en función de las características de liquidez de los activos y actividades de la institución a lo largo de un horizonte temporal de un año.
- Limita la financiación a corto plazo en períodos de abundante liquidez en el mercado

NSFR: 2. Definición de la norma



- Es el cociente entre la ASF y la RSF.
- Cantidad de financiación estable que se necesita para todos los activos y valores ilíquidos, con independencia de su tratamiento contable.
- Exige fuentes de financiación estable para respaldar una parte de posibles fugas de liquidez de compromisos y contingencias – OBS



NSFR: 2A. Definición de ASF

- Importe total de los rubros:
 - ✓ Capital
 - ✓ Acciones preferentes
 - ✓ Pasivos
 - ✓ Proporción de depósitos sin plazo de vencimiento y/o de los depósitos a plazo con vencimientos inferiores a un año
 - ✓ Proporción de financiación mayorista con vencimientos inferiores a un año que se espera que permanezca en la institución.



NSFR: 2A. Definición de ASF

- Posibles escenarios de tensión:
 - ✓ Caída de la rentabilidad o la solvencia de un aumento en cualquier tipo de riesgo.
 - ✓ Posible rebaja a la calificación crediticia de un deuda, crédito de contraparte o depósitos
 - ✓ Un evento relevante que ponga en cuestión la reputación o la calidad crediticia de la institución



NSFR: 2A. Definición de ASF

Factor	Componente de la categoría ASF
100%	<ul style="list-style-type: none">• Importe de capital (Nivel 1 y 2) considerando deducciones. Las partidas que ya hayan sido deducidas del capital podrán ser excluidas del tratamiento de financiación estable requerida.• Importe total de cualquier acción ordinaria no incluida en el capital de Nivel 2, con vencimiento residual efectivo mayor o igual a un año.• Importe total de las deudas y pasivos garantizados y no garantizados (incluye depósitos a plazo), con vencimiento residual efectivo mayor o igual a un año.
90%	Depósito (a la vista) sin venc. y/o depósitos a plazo “estables” con venc. residuales menores a un año. Minoristas y pequeñas empresas.
80%	Depósito (a la vista) sin venc. y/o depósitos a plazo “menos estables” con venc. residuales menores a un año. Minoristas y pequeñas empresas.
50%	Financiación mayorista no garantizada, depósitos sin plazo de vencimiento y/o depósitos a plazo con venc. menor un año. Soc. no financieras, soberanos, bancos centrales y multilaterales y PSE.
0%	Todo lo demás recursos propios y ajenos no incluido en las anteriores

NSFR: 2B. Definición de RSF y OBS



- La cantidad de financiación estable requerida por los supervisores se calculará con arreglo a los supuestos de supervisión sobre las características generales de los perfiles de riesgo de liquidez de los activos, las posiciones fuera de balance y otras actividades propias de la institución.
- Los activos sujetos a cargas en el balance recibirán un RSF del 100%, a menos que el período de servidumbre sea inferior a un año. En ese caso, los activos tendrán el tratamiento de “libres de cargas”.

NSFR: 2B. Definición de RSF Y OBS



Factor	Componente de la categoría RSF
0%	<ul style="list-style-type: none">• Efectivo, no sujeto a carga y sin uso programado (pago salarios...)• Con vencimientos residuales efectivos menores a un año:<ul style="list-style-type: none">✓ Instrumento a corto plazo no garantizado✓ Valor libre de carga, sin opciones que no eleven el venc. y los mantenidos si se dispone de un repo a la inversa compenstorio, cuando el valore asociado tenga el mismo identificador único✓ Crédito, libre de carga, a entidades financieras – no renovable
5%	Valor libre de carga – 0%, Basilea II
20%	<ul style="list-style-type: none">• Bono corporativo libre de carga o bono con cobertura (AA- o mayor) con venc. residual mayor o igual a un año• Valor libre de carga – 20%, Basilea II
50%	<ul style="list-style-type: none">• Oro libre de carga• Valor representativo libre de cargas no emitidos dentro del mismo grupo, cotizados en bolsa reconocida e incluido en un índice de mercado de valores de elevada capitalización• Crédito libre de carga a soc. no fin., soberanos, bancos centrales y PSE

NSFR: 2B. Definición de RSF Y OBS



Factor	Componente de la categoría RSF
50%	<ul style="list-style-type: none">• Bonos corporativos libres de cargas o bonos con cobertura (A+:A-)<ul style="list-style-type: none">✓ Admisibilidad por parte del banco central para satisfacer las necesidades de liquidez intradía y cubrir la escasez de liquidez a un día✓ No emitidos por instituciones financieras o entidades pertenecientes al mismo grupo (excepto en el caso de bonos con cobertura)✓ Negociados en mercados amplios, profundos y activos, caracterizados por un reducido nivel de concentración
65%	<ul style="list-style-type: none">• Hipoteca para la compra libre de carga – 35% o menor, Basilea II• Crédito libre de carga, excluido a instituciones financieras con venc. residual mayor o superior a un año – 35% o menor, Basilea II
85%	Crédito libre de carga a clientes minoristas (personas físicas) y pequeñas empresas con vencimiento residual menor a un año – distintos de la categoría anterior
100%	Todos los restantes activos no incluidos en las anteriores

NSFR: 2B. Definición de RSF y OBS



OBS

- La aplicación de un factor RSF a diversas actividades OBS exige que la institución establezca una «reserva» de financiación estable con la que financiar los activos que no cuentan con el respaldo de financiación estable
- En consonancia con el LCR, el NSFR identifica las categorías de posiciones OBS básicamente en función de si el compromiso es una facilidad de crédito o de liquidez o bien alguna otra obligación de financiación contingente.

NSFR: 2B. Definición de RSF Y OBS



Factor	Categoría RSF
5%	Facilidades de crédito y de liquidez condicionalmente revocables e irrevocables otorgadas a cualquier cliente
%	<p>Otras obligaciones de financiación:</p> <ul style="list-style-type: none">• Facilidades de crédito y de liquidez “no comprometidas” incondicionalmente revocables• Garantías• Cartas de Crédito y otros instrumentos de crédito comercial• Obligaciones no contractuales:<ul style="list-style-type: none">✓ Posibles solicitudes de recompra de deuda de la propia deuda del banco o de los conductores especiales de financiación, vehículos estructurados de inversión y otras facilidades de financiación similares✓ Productos estructurados, que los clientes prevén de fácil negociabilidad, tales como bonos a interés variable y bonos a la vista a interés variable.✓ Fondos gestionados que se comercializan con el objetivo de mantener un valor estable , tales como fondos de inversión en activos del mercado monetario u otros tipos de fondos de inversión colectiva de valor estable

INSTRUMENTOS DE SEGUIMIENTO





Instrumentos de Seguimiento

- Capturan información específica relacionada a flujos de efectivo, la estructura de su balance, activos de garantías disponibles libres de cargas y ciertos indicadores de mercado.
 - ✓ Desajustes de vencimientos contractuales
 - ✓ Concentración de la financiación
 - ✓ Activos disponibles libres de cargas
 - ✓ LCR por moneda significativa
 - ✓ Instrumentos de seguimiento basados en datos de mercado

1. Desajustes de vencimientos contractuales



- Las entradas y salidas contractuales de efectivo y de valores procedentes de todas las rúbricas de dentro y fuera de balance, asignadas a intervalos temporales definidos sobre la base de sus respectivos vencimientos.
- Indica el grado en que el banco depende de la transformación de vencimientos para cumplir sus contratos en vigor
- Los instrumentos sin vencimiento definido deberán notificarse por separado y sin supuestos de vencimiento

1. Desajustes de vencimientos contractuales



Supuestos sobre flujos de efectivo contractuales:

- No renovación de pasivos
- Exposiciones a obligaciones contingentes deberán identificarse, detallarse y agruparse en función del evento que activaría la obligación
- El banco deberá registrar todos los flujos de valores
- Declarar por separado los activos de garantía recibidos de clientes que el banco está facultado a rehipotecar, así como el importe de dichas garantías que se encuentra rehipotecado en cada fecha de declaración

1. Desajustes de vencimientos contractuales



Utilización del parámetro (sin supuestos)

- Los bancos deberán realizar sus propios análisis de los desajustes de vencimientos, basados en supuestos de comportamiento con criterios de actividad continua sobre las entradas y salidas de fondos, tanto en situaciones normales como en periodos de tensión
- Al evaluar esos datos, los supervisores deberán ser conscientes de los supuestos subyacentes en los desajustes previstos y de su grado de prudencia

2. Concentración de la financiación



Promueve la diversificación de fuentes de financiamiento:

- A. $(\text{Financiación procedente de cada contraparte significativa}) / (\text{Balance total del banco})$
- B. $(\text{Financiación procedente de cada producto-instrumento significativo}) / (\text{Balance total del banco})$
- C. Listado del volumen de activos y pasivos por moneda significativa

2. Concentración de la financiación



A. Contrapartes significativas

Todos los tipos de pasivos frente a una misma contraparte o conjunto de contrapartes conectadas o pertenecientes al mismo grupo, así como cualquier otro endeudamiento directo, garantizados y no garantizados, que el banco pueda determinar que proceden de la misma contraparte (1% o más del balance)

B. Instrumentos/Productos significativos

Calculo individual o agrupaciones similares (1% o más)

C. Moneda significativa

Listado de cifras de activos y pasivos en cada moneda significativa (los pasivos denominados en ella son al menos 5% de los pasivos totales del banco)

2. Concentración de la financiación



Utilización del parámetro:

- En el caso de muchos tipos de deuda, no es posible identificar la verdadera contraparte financiadora
- Los supervisores deberán considerar la posibilidad de un comportamiento gregario por parte de las contrapartes financiadoras en el caso de un problema en la institución
- La existencia de operaciones de financiación bilaterales podría afectar a la solidez de los vínculos comerciales y al importe de las salidas netas

3. Activos disponibles libres de cargas



- Activos disponibles libres de cargas que son negociables como activos de garantía en los mercados secundarios y/o admisibles en las facilidades permanentes de los bancos centrales
 - ✓ Importe
 - ✓ Tipo
 - ✓ Ubicación
 - ✓ Moneda (significativo – 5% o más)
 - ✓ Descuento estimado para negociarlos



4. LCR por moneda significativa

- $\text{LCR en moneda extranjera} = \frac{\text{(Fondo de activos líquidos de alta calidad en cada moneda significativa)}}{\text{(Salidas de efectivo netas totales durante un periodo de 30 días en cada moneda significativa)}}$
 - Seguimiento de cualquier posible desajuste cambiario que pudiera surgir en períodos de tensión

5. Instrumentos de seguimiento basados en datos de mercado



Para mercados de alta frecuencia con escaso o nulo desfase temporal

A. Información del conjunto de mercado

Los supervisores podrán analizar información sobre los niveles absolutos y la dirección de los principales mercados y considerar su posible impacto sobre el sector financiero y el banco concreto supervisado

- ✓ Cotizaciones bursátiles
- ✓ Mercados de deuda
- ✓ Mercados de divisas
- ✓ Mercados de materias primas
- ✓ Índices relacionados con productos concretos

5. Instrumentos de seguimiento basados en datos de mercado



B. Información del sector financiero

Mercados de renta variable y de renta fija emitida por el conjunto del sector financiero y por determinados subconjuntos de éste, incluidos índices

C. Información del banco

Información sobre cotizaciones bursátiles, diferenciales de los CDS, precios de negociación en los mercados monetarios, situación de las refinanciaciones y precios de la financiación a diversos plazos de vencimiento, precio/rendimiento en el mercado secundario de las obligaciones y/o deuda subordinada emitidas por el banco.

ASPECTOS RELACIONADOS



1. Frecuencia de cálculo y notificación



- Utilización continua de parámetros → vigilar y controlar riesgo de liquidez
 - ✓ LCR → al menos mensual
 - ✓ NSFR → al menos trimestral
- No superar dos semanas de desfase

2. Ámbito de aplicación (Marco de Basilea II)



De conformidad con el Principio 6 de los Principios para la Adecuada Gestión y Supervisión del Riesgo de Liquidez, el banco deberá vigilar y controlar de forma activa las exposiciones al riesgo de liquidez y las necesidades de financiación de cada una de sus entidades jurídicas, sucursales y filiales en el extranjero, así como para el grupo en su conjunto, teniendo en cuenta las limitaciones de índole jurídica, regulatoria y operativa a la capacidad de transferir liquidez

2. Ámbito de aplicación (Marco de Basilea II)



1. Diferencias en los requisitos de liquidez en las jurisdicciones de origen/acogida

Solamente depósitos minoristas/de pequeñas empresas deberán seguir parámetros adoptados en jurisdicciones de acogida

2. Tratamiento de las restricciones a las transferencias de liquidez

Un grupo bancario transfronterizo no deberá reconocer ningún exceso de liquidez en su LCR consolidado si existen dudas razonables sobre la disponibilidad de esa liquidez

- ✓ Blindaje
- ✓ No convertibilidad de la moneda local
- ✓ Controles de capital en moneda extranjera



3. Monedas

- Aunque cabe esperar que las normas se cumplan en base consolidada y se notifiquen en una moneda común, los supervisores y los bancos deberán ser conscientes de las necesidades de liquidez en cada moneda significativa.
- Conforme prescribe el LCR, la composición por monedas del fondo de activos líquidos deberá ser similar a la de las necesidades operativas del banco



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

Trabajamos para promover la estabilidad y confianza en el sistema financiero supervisado