



Implantación de Basilea III: Experiencia internacional

Investors' Day

ÍNDICE



1. Contexto normativo
2. Impactos en la industria
3. Conclusiones

1 | Contexto normativo

Evolución de Basilea

El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea tiene como función establecer estándares internacionales en relación a la actividad supervisora y la adecuación de capital



1 | Contexto normativo

Basilea II - Estructura del acuerdo: los 3 pilares

El acuerdo Basilea para la evaluación de la solvencia de las entidades se sustenta sobre tres pilares



Pilar 1: Requerimientos capital mínimo

- **Requerimientos de capital por riesgo de: crédito, mercado y operacional**
 - Varios métodos de cálculo (de – a + complejidad)
 - Parámetros: criterios regulatorios
- **Recursos propios computables**



Pilar 2: Proceso revisión supervisor

- **Proceso interno de autoevaluación del capital y stress test**
- **Integración en la gestión**
- **Requerimientos adicionales al Pilar 1: riesgo de liquidez, negocio, pensiones, ...**
- **Supervisory Review and Evaluation Process “SREP”**



Pilar 3: Disciplina de mercado

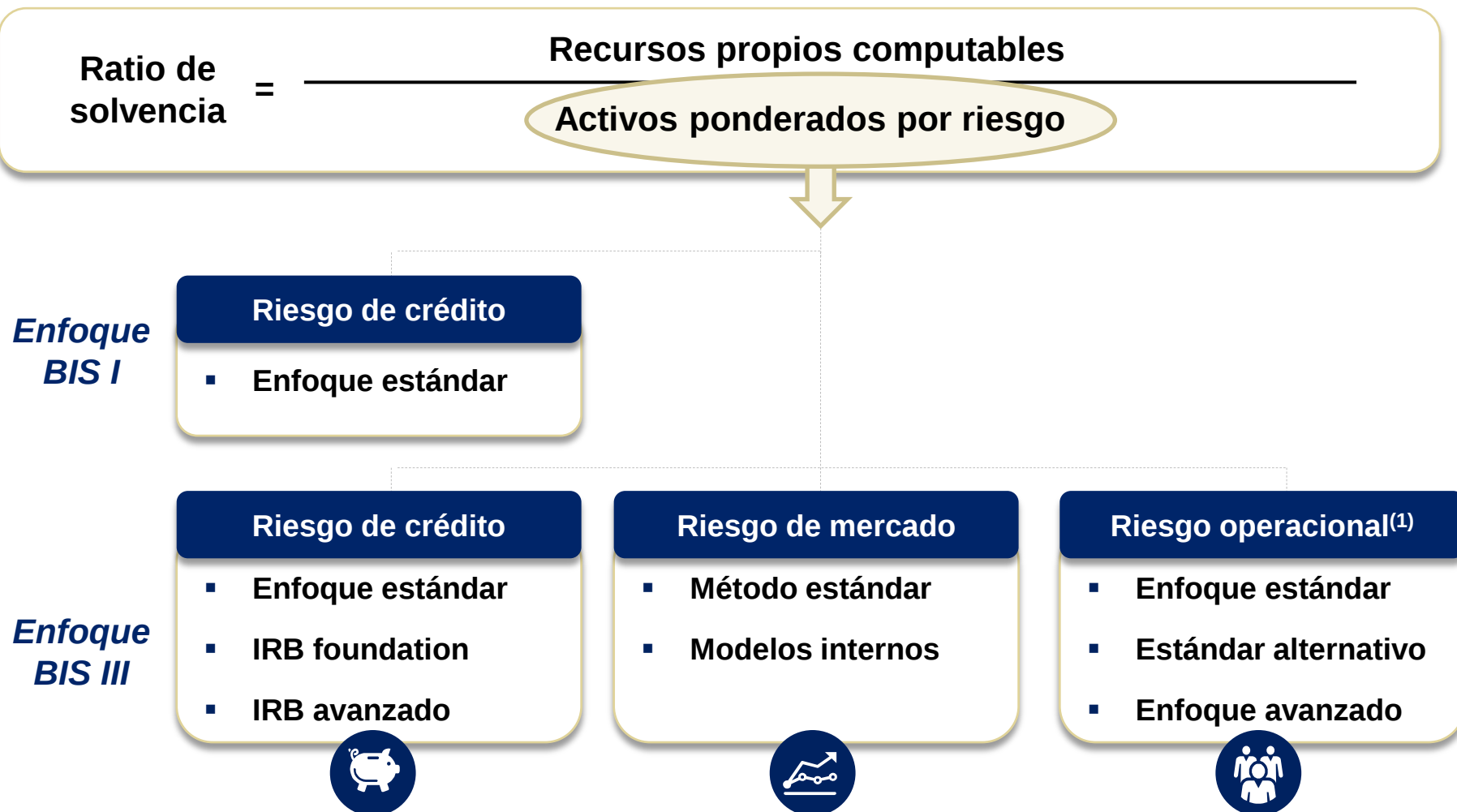
- **Mayor transparencia divulgación: publicación de información sobre riesgo y capital**
- **Periodicidad anual**
- **Nivel consolidado**

1 | Contexto normativo

Cálculo de los requerimientos de capital: enfoques



La implantación de Basilea III exigirá que para el cómputo de los activos ponderados por riesgos se considere los riesgos de crédito, mercado y operacional



(1) Bajo Basilea IV, se sustituyen los 3 enfoques por el SMA (Standardised Measurement Approach)

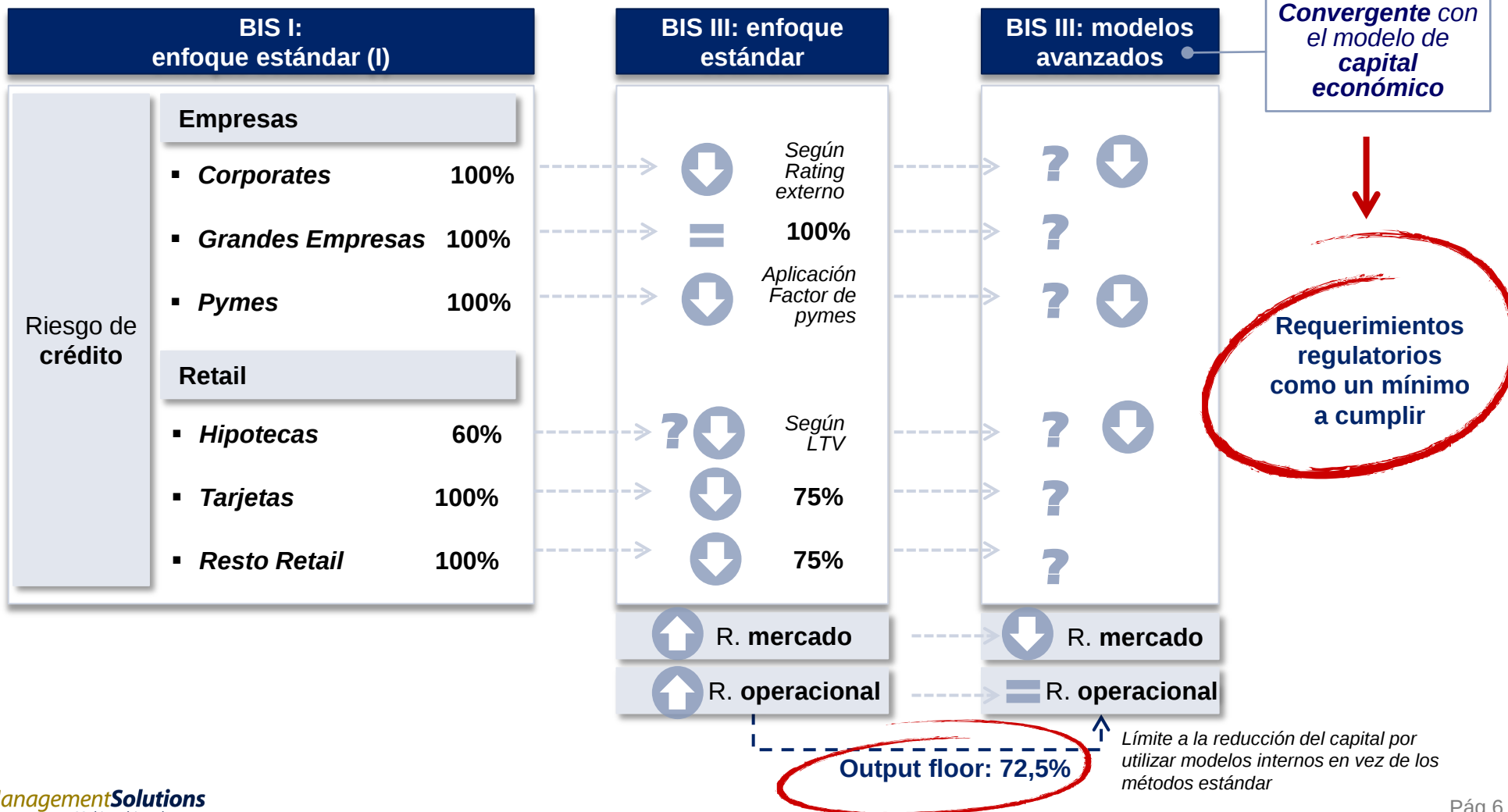
1

Contexto normativo

Cálculo de los requerimientos de capital: impactos previstos

Pilar 2:
Proceso revisión
supervisorPilar 3:
Disciplina de
mercado

Las entidades con una gestión más eficiente del riesgo de crédito tendrán unos consumos de capital más ajustados a su perfil de riesgos



1 | Contexto normativo

¿Qué supone ir a modelos avanzados?

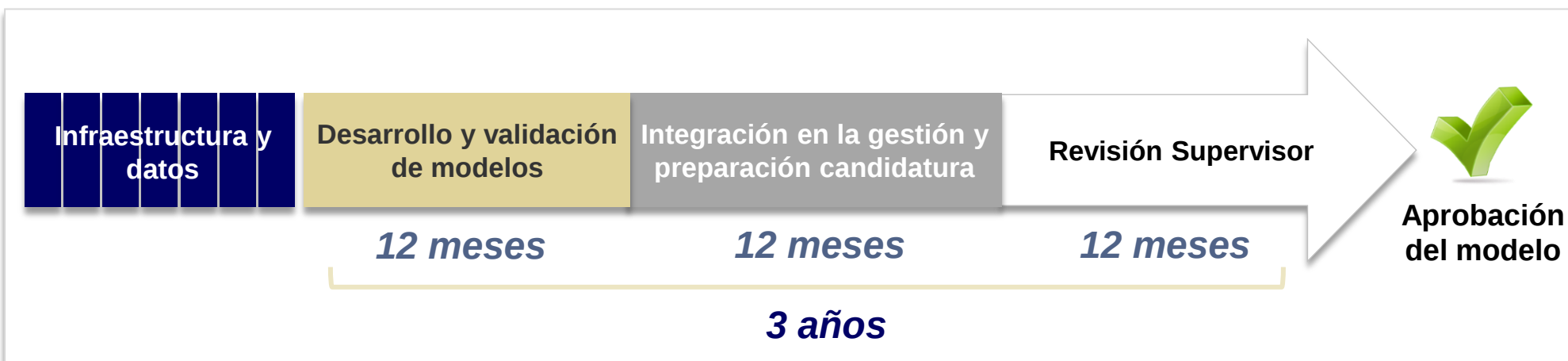


Pilar 2:
Proceso revisión
supervisor



Pilar 3:
Disciplina de
mercado

El despliegue de modelos internos requiere de un esfuerzo relevante en términos de infraestructura y datos, modelización e integración en la gestión



Infraestructura y datos
Modelización
Integración en la gestión
Validación y Auditoría interna
Aprobación supervisora

- Adaptación de las **bases de datos**
- Motores y **procesos de cálculo**
- **Modelos robustos** (scoring, rating, parámetros -PD, LGD, EAD, ..) acordes con la **regulación y requisitos de gestión**
- Demostrar **uso efectivo**, al menos 1 año
- **Certificación de la adecuación** de los modelos y su uso
- Proceso de **revisión y aprobación** supervisora

1 | Contexto normativo

Evolución Basilea III - Requerimientos de solvencia



Pilar 2:
Proceso revisión
supervisor



Pilar 3:
Disciplina de
mercado

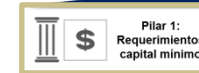
Las entidades deberán cumplir ratios de capital cada vez más exigentes, junto con la aplicación de nuevos “buffers” para aumentar su porcentaje de capitalización

		BIS III					
		BIS II	Ratios min.	Buffer conservación de capital	Buffer contracíclico	Buffer sistémico	Ratios min. + buffers
Core capital	2%	CET1 (Common equity Tier 1)	4,5%	+ 2,5%	+ 0- 2,5%	+ 0- 3,5%	7 - 13%
Ratio Tier 1	4%						
Ratio solvencia	8%						
		Ratio tier 1	6%				8,5 – 14,5%
		Ratio solvencia	8%	Completo	Poco probable c/p	Altamente probable	10,5 – 16,5%

+ Requerimiento de capital por Pilar II

1 | Contexto normativo

Evolución Basilea III - Requerimientos de solvencia



Pilar 2:
Proceso revisión
supervisor

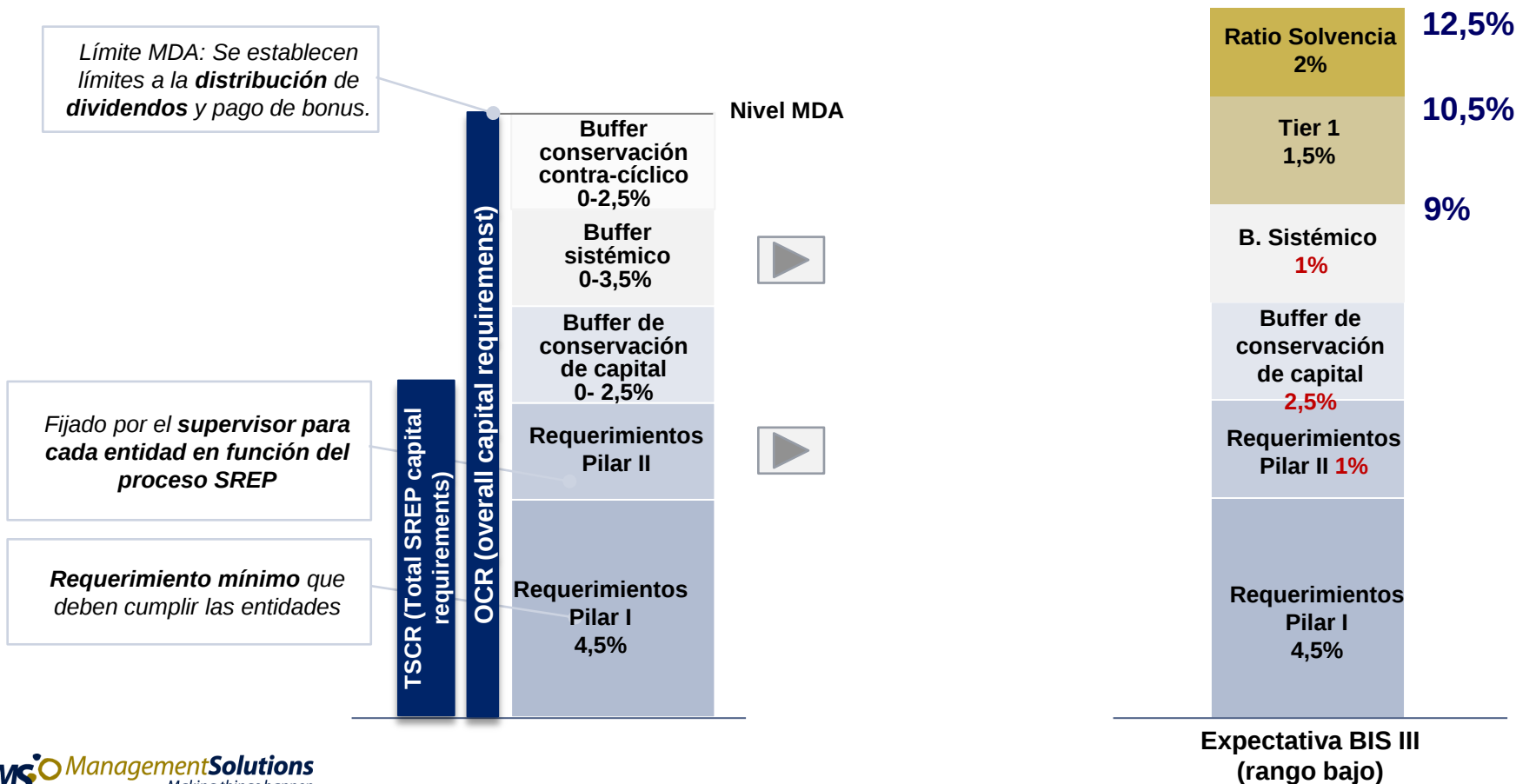


Pilar 3:
Disciplina de
mercado

Las entidades deberán cumplir ratios de capital cada vez más exigentes, junto con la aplicación de nuevos “buffers” para aumentar su porcentaje de capitalización

Requerimientos regulatorios

Expectativa BIS III



1

Contexto normativo

Estructura del acuerdo: los 3 pilares

El acuerdo Basilea para la evaluación de la solvencia de las entidades se sustenta sobre tres pilares



Pilar 1: Requerimientos capital mínimo

- **Requerimientos de capital por riesgo de: crédito, mercado y operacional**
 - Varios métodos de cálculo (de – a + complejidad)
 - Parámetros: criterios regulatorios
- **Recursos propios computables**



Pilar 2: Proceso revisión supervisor

- **Proceso interno de autoevaluación del capital y stress test**
- **Integración en la gestión**
- **Requerimientos adicionales al Pilar 1: riesgo de liquidez, negocio, pensiones, ...**
- **Supervisory Review and Evaluation Process “SREP”**



Pilar 3: Disciplina de mercado

- **Mayor transparencia divulgación: publicación de información sobre riesgo y capital**
- **Periodicidad anual**
- **Nivel consolidado**

1 | Contexto normativo

Pilar II – Proceso interno de autoevaluación del capital

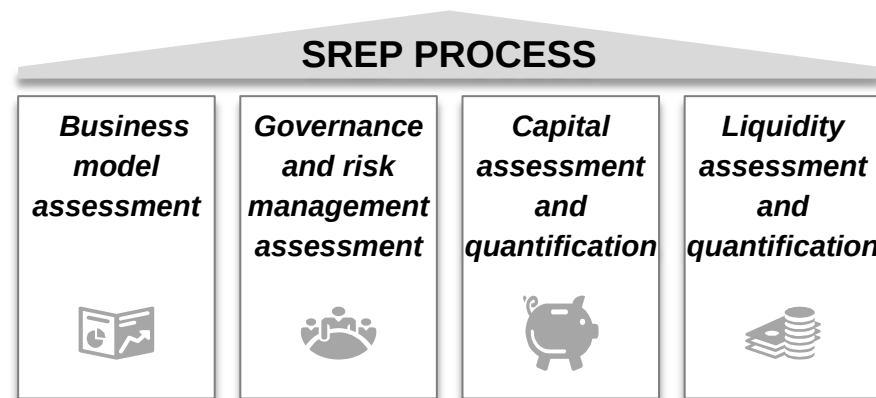


El proceso de autoevaluación interna de las necesidades de capital se instrumentaliza a través del Pilar 2 (ICAAP) y es revisado por el supervisor a través del SREP



- Cálculo de capital económico
- Efecto de la diversificación
- Gestión integral del riesgo
- Planificación del capital
- Escenario de estrés

ICAAP
(Internal Capital Adequacy
Assessment Process)



- Proceso supervisor con herramientas propias para revisión de autoevaluación de la entidad

SREP
(Supervisor Review and
Evaluation Process)

ÍNDICE



1. Contexto normativo

2. Impactos en la industria

3. Conclusiones

2 | Impactos en la industria

Visión general

La implantación del acuerdo de Basilea ha tenido importantes impactos en la industria en lo relativo a los tres pilares

Impactos en la Industria



Pilar 1

Requerimientos capital mínimos

- **Incremento** de los niveles de solvencia y reducción del ROE
- **Roll out a modelos internos** (data, modelos, motores...)
- **Gestión de capital** (optimización, gestión activa del capital, gestión estratégica del balance)



Pilar 2

Proceso revisión supervisor

- **Modelos de capital económico y RAROC**
- **Stress test: modelos** (capital, provisiones, balance, p&l...) y **procesos** (datos, herramientas, gobierno...)
- **Integración en la gestión de modelos avanzados** (admisión, seguimiento, recuperaciones...)



Pilar 3

Disciplina de mercado

- **Mejora continua del reporte al mercado**



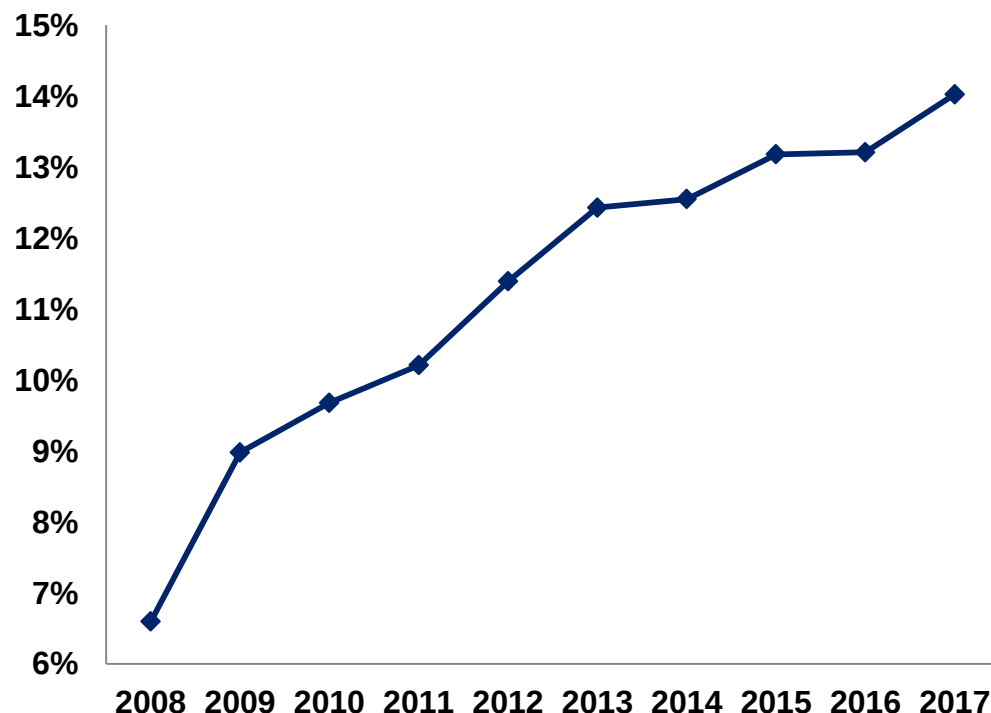
2 | Impactos en la industria

Pilar I – Incremento de los niveles de solvencia



Basilea III ha supuesto un aumento de las necesidades de capital a las que las entidades han tenido que hacer frente

— CET1 principales bancos europeos⁽¹⁾ —



- Variación del **ratio de capital** desde el **6,6%** al **14,2%**,
- ...**aumentando un 115%** teniendo en cuenta que los requerimientos de capital son más exigentes
- **Incremento de core capital** en más de **360.000 MM€**,
- ...**sin incluir las pérdidas** de las entidades + de **149.000 MM**

Es clave conseguir una adecuada remuneración del capital

Diagrama de los tres pilares de la supervisión bancaria:

- Pilar 1:** Requisitos de capital mínimos
- Pilar 2:** Proceso de revisión supervisor
- Pilar 3:** Disciplina de mercado

Core Ratio

Y-axis labels: AAA, AA-, A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-

X-axis labels: 8.0%, 8.5%, 9.0%, 9.5%, 10.0%, 10.5%, 11.0%, 11.5%, 12.0%, 12.5%, 13.0%, 13.5%, 14.0%, 14.5%, 15.0%, 15.5%

Core Ratio¹

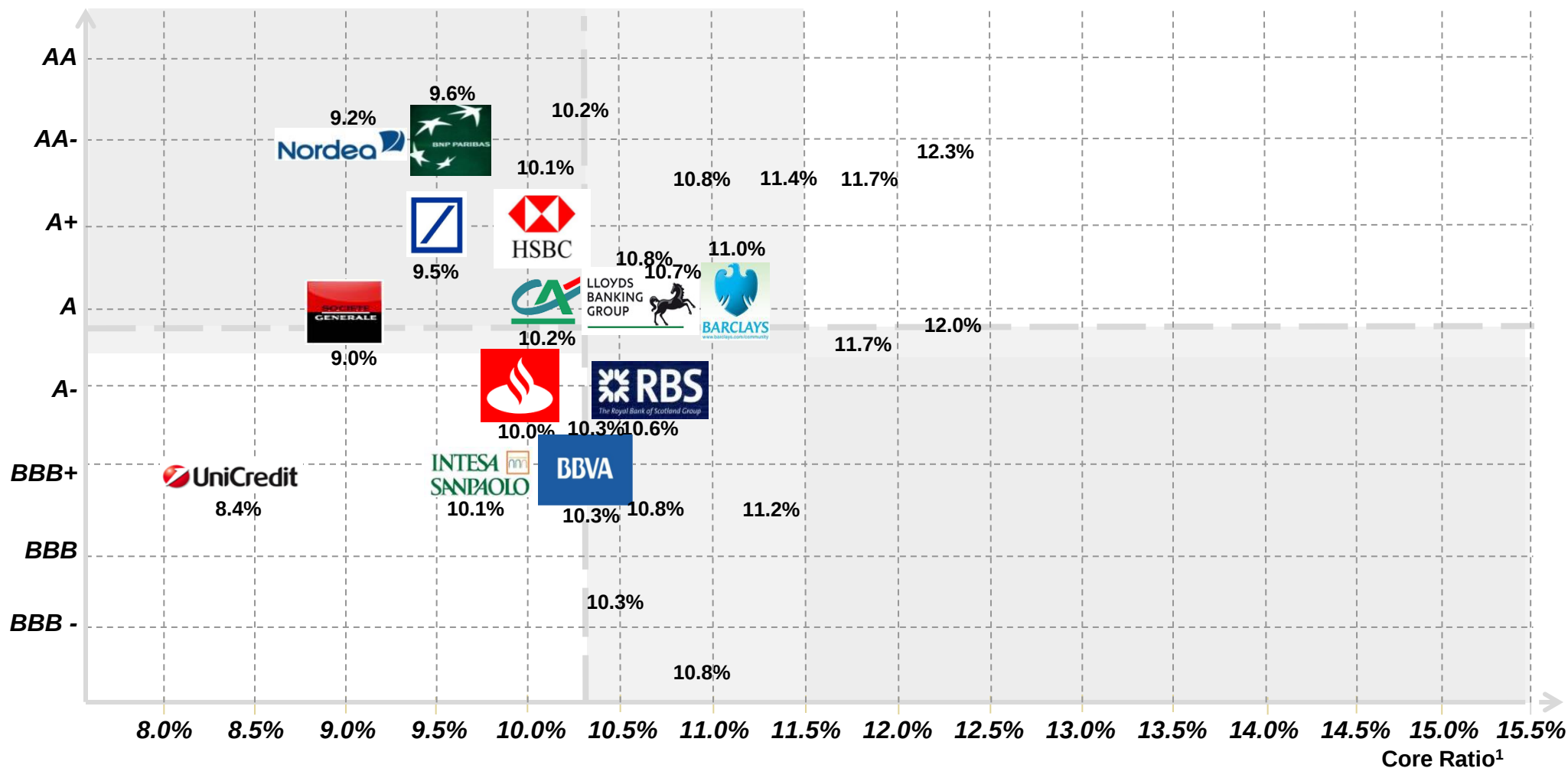
Bank	Core Ratio (%)	Rating
Intesa Sanpaolo	8.4%	A+
UniCredit	8.5%	A
Societe Generale	8.3%	A+
Nordea	8.8%	AA-
CA	8.8%	A+
BBVA	9.3%	AAA
Lloyds Banking Group	10.2%	A+
HSBC	10.5%	AA-
RBS	10.7%	A-
Barclays	10.8%	A+
BBVA	9.2%	AAA
BBVA	9.6%	AAA
BBVA	10.1%	AA-
BBVA	10.2%	A
BBVA	10.3%	BBB+
BBVA	10.6%	A-
BBVA	10.8%	A+
BBVA	10.9%	A-
BBVA	11.0%	A+
BBVA	11.1%	A-
BBVA	11.2%	A-
BBVA	11.3%	A-
BBVA	11.4%	A-
BBVA	11.5%	A-
BBVA	11.6%	A-
BBVA	11.7%	A-
BBVA	11.8%	A-
BBVA	11.9%	A-
BBVA	12.0%	A-
BBVA	12.1%	A-
BBVA	12.2%	A-
BBVA	12.3%	A-
BBVA	12.4%	A-
BBVA	12.5%	A-
BBVA	12.6%	A-
BBVA	12.7%	A-
BBVA	12.8%	A-
BBVA	12.9%	A-
BBVA	13.0%	A-
BBVA	13.1%	A-
BBVA	13.2%	A-
BBVA	13.3%	A-
BBVA	13.4%	A-
BBVA	13.5%	A-
BBVA	13.6%	A-
BBVA	13.7%	A-
BBVA	13.8%	A-
BBVA	13.9%	A-
BBVA	14.0%	A-
BBVA	14.1%	A-
BBVA	14.2%	A-
BBVA	14.3%	A-
BBVA	14.4%	A-
BBVA	14.5%	A-
BBVA	14.6%	A-
BBVA	14.7%	A-
BBVA	14.8%	A-
BBVA	14.9%	A-
BBVA	15.0%	A-
BBVA	15.1%	A-
BBVA	15.2%	A-
BBVA	15.3%	A-
BBVA	15.4%	A-
BBVA	15.5%	A-

2 Impactos en la industria

Pilar I – Incremento de los niveles de solvencia



Diciembre 2012



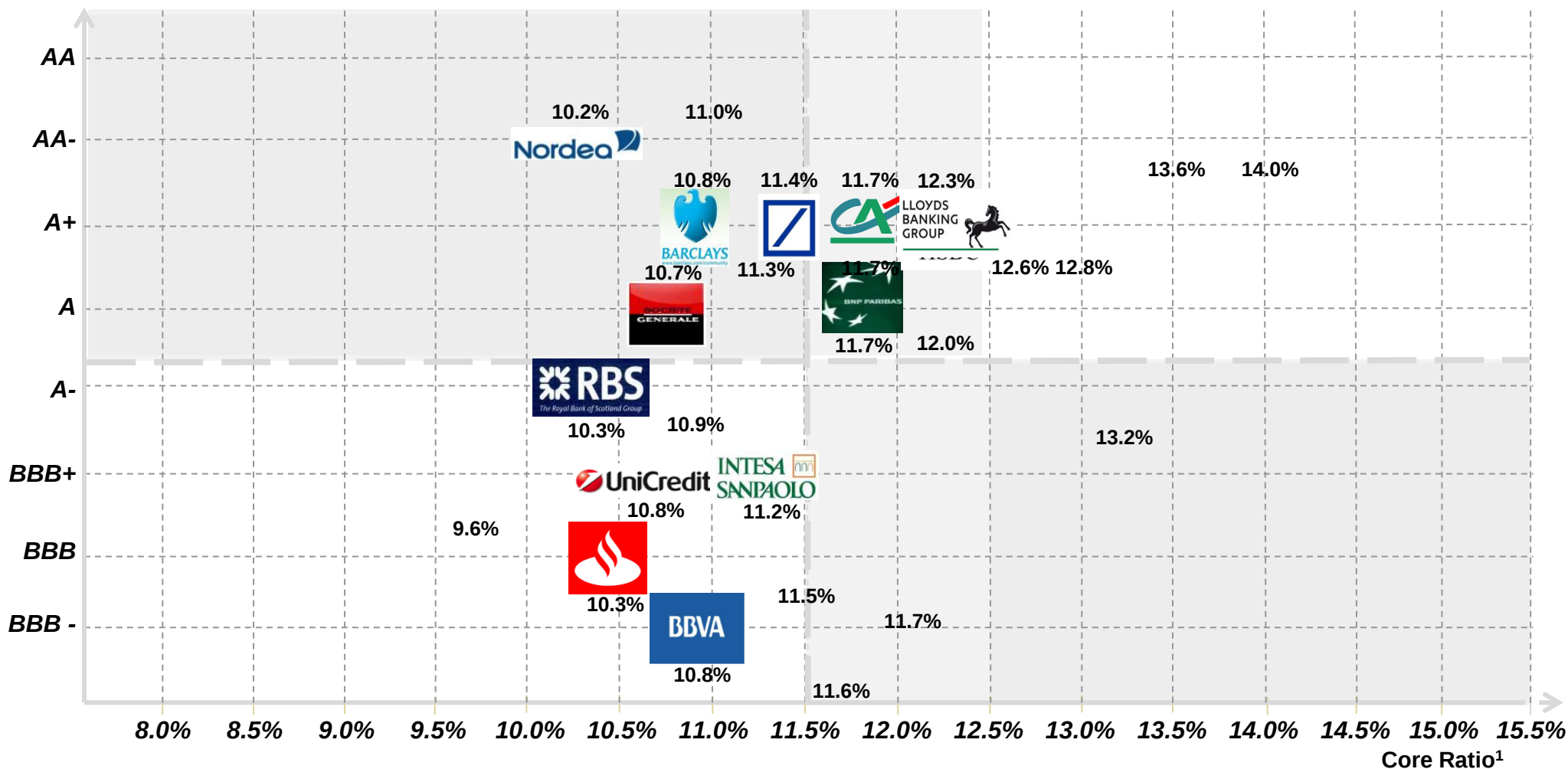
Standard & Poor's rating.
(1) Core ratio international standard (phase-in)

2 | Impactos en la industria

Pilar I – Incremento de los niveles de solvencia



Diciembre 2013



Standard & Poor's rating.

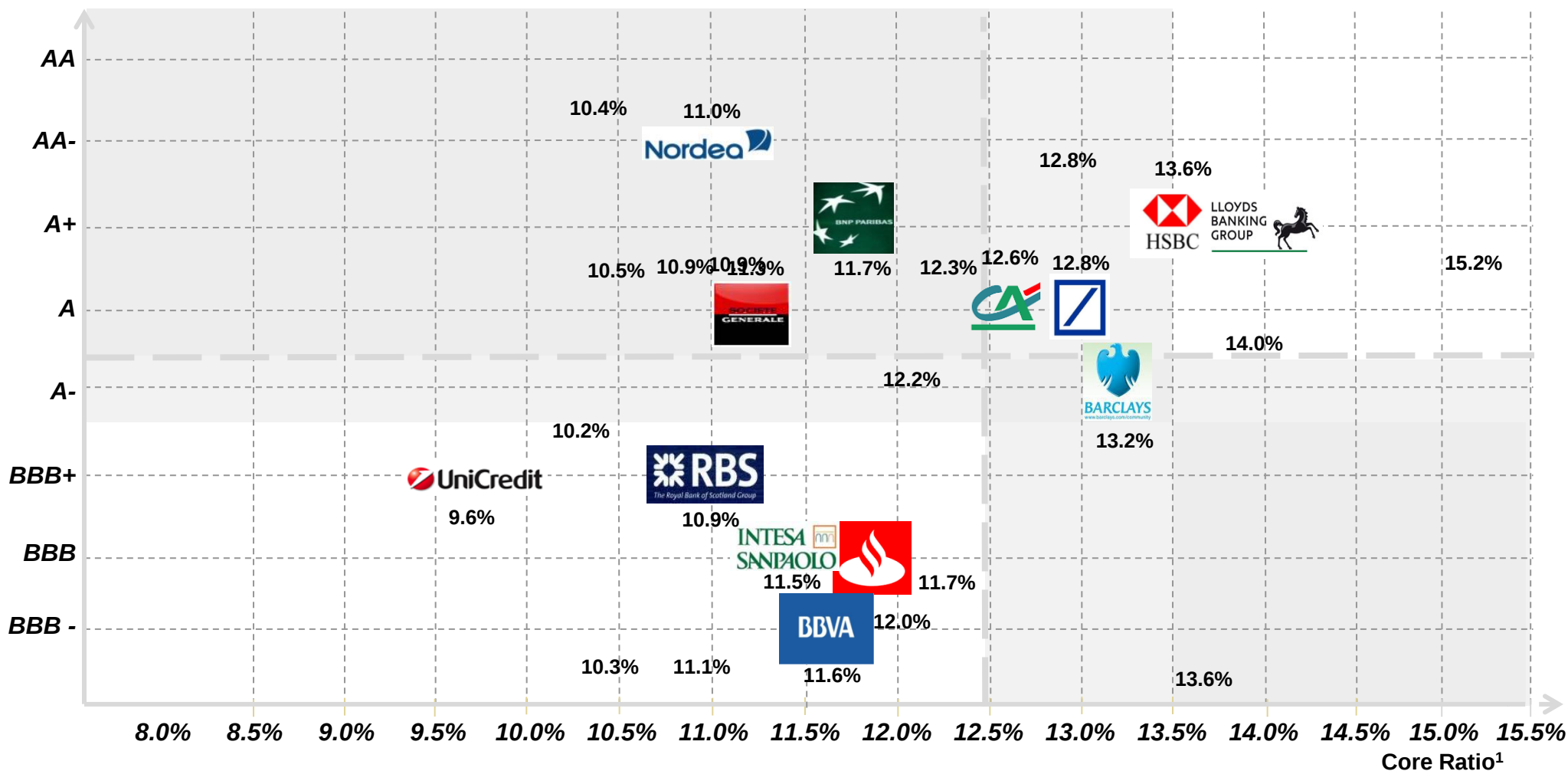
(1) Core ratio international standard (phase-in)

2 | Impactos en la industria

Pilar I – Incremento de los niveles de solvencia



Diciembre 2014



Standard & Poor's rating.

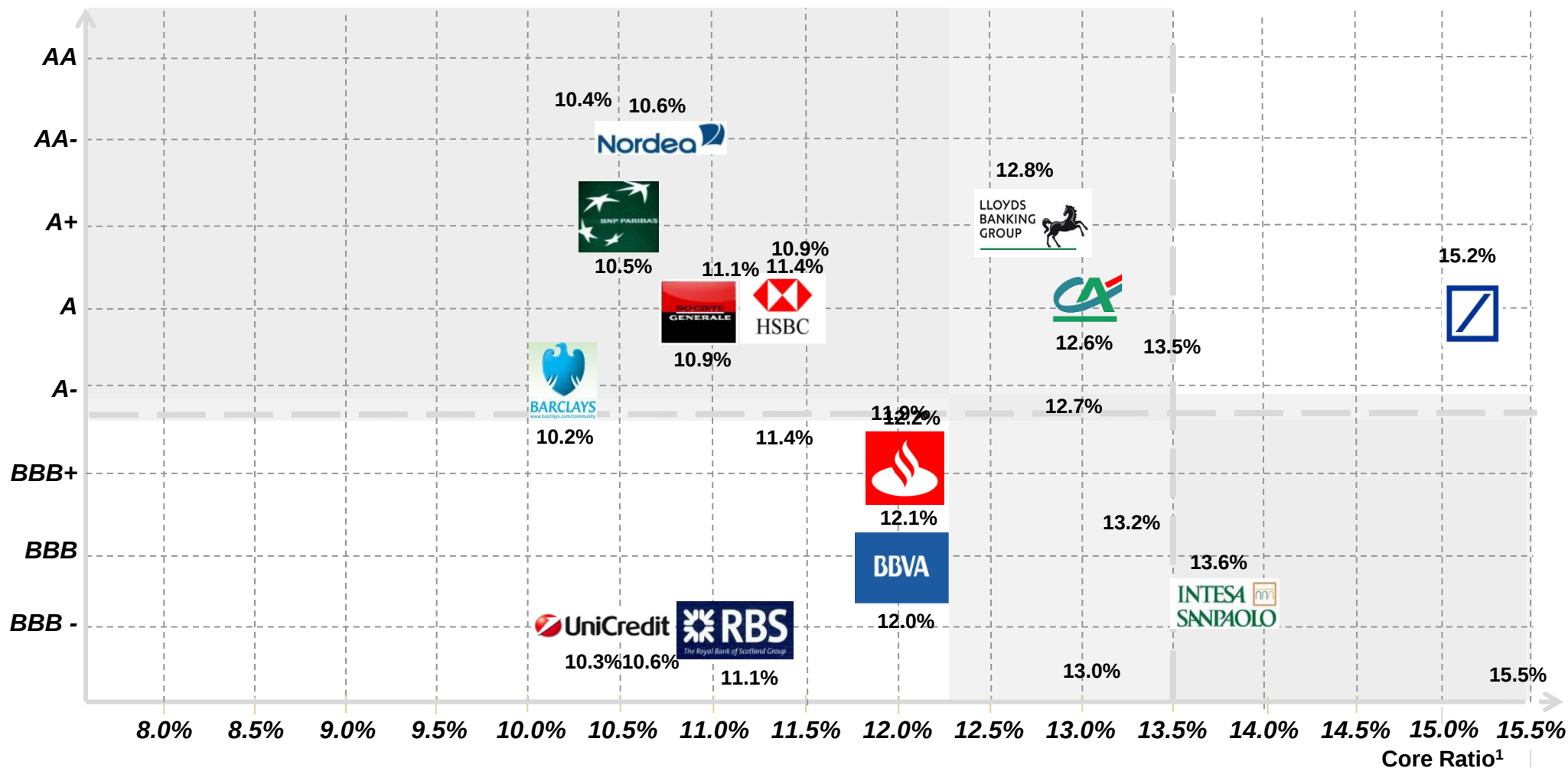
(1) Core ratio international standard (phase-in)

2 | Impactos en la industria

Pilar I – Incremento de los niveles de solvencia



Diciembre 2015



Standard & Poor's rating.

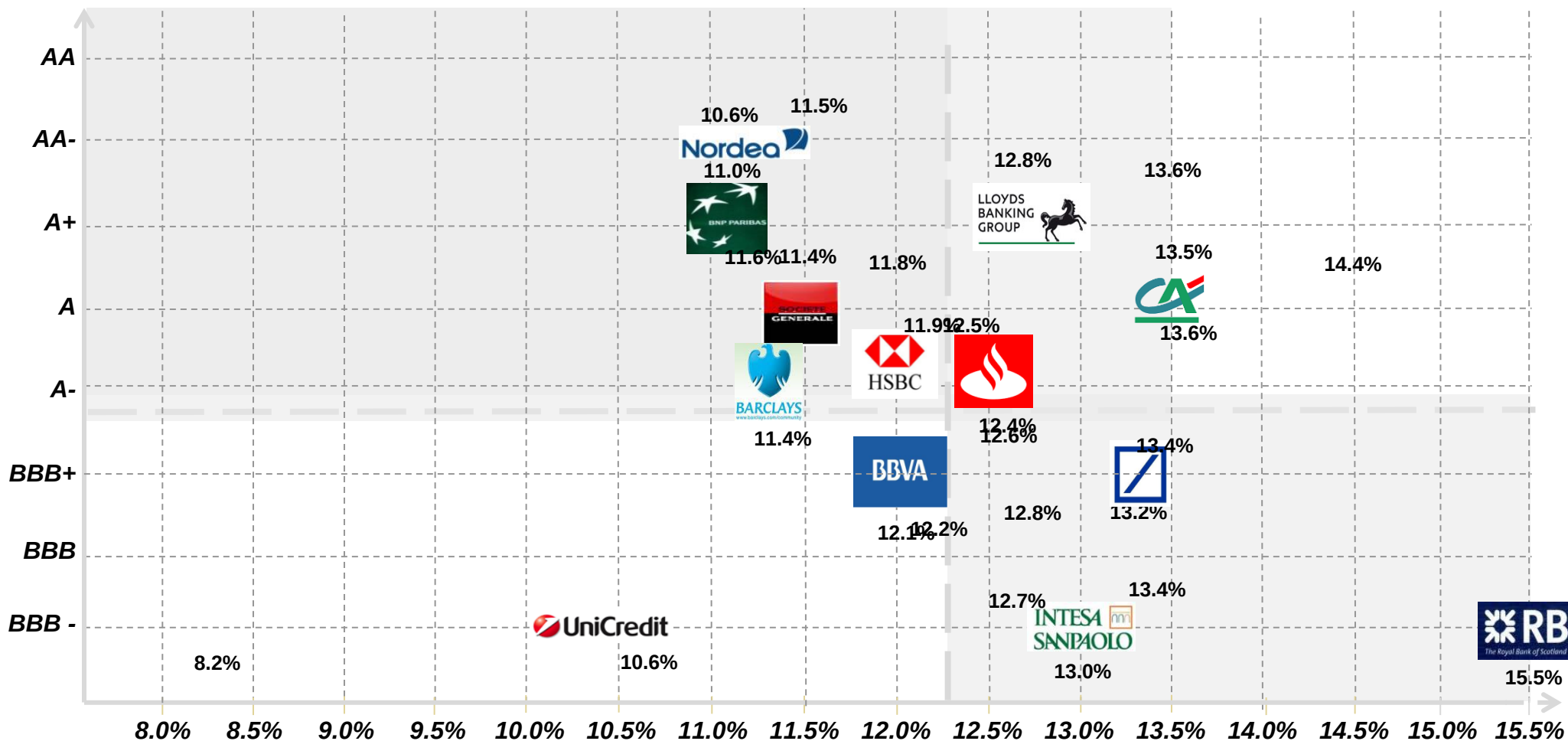
(1) Core ratio international standard (phase-in)

2 | Impactos en la industria

Pilar I – Incremento de los niveles de solvencia



Diciembre 2016



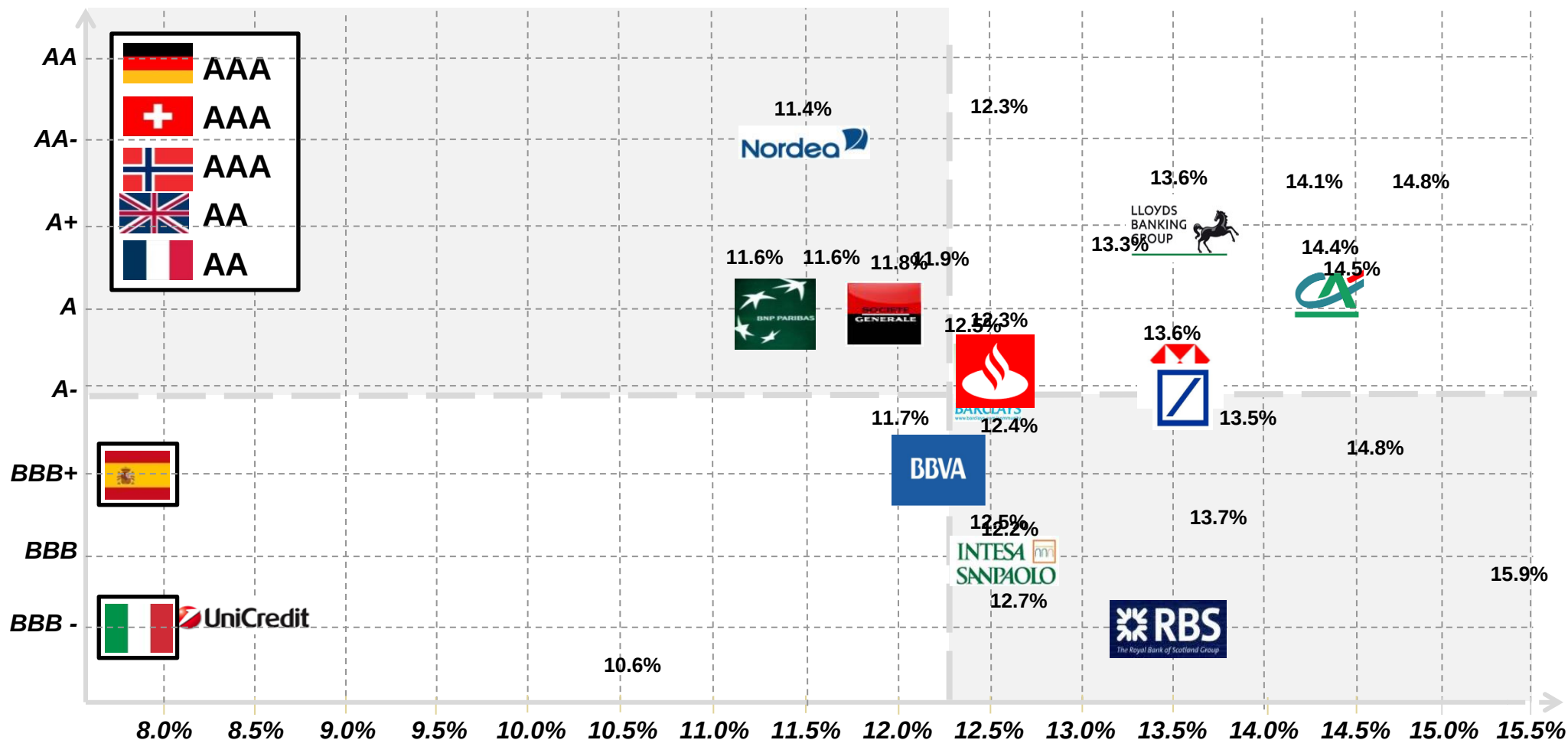
Standard & Poor's Rating.
 (1) Core ratio international standard (phase-in)
 (2) Core ratio estimated with Basel III criteria (phase in)

2 | Impactos en la industria

Pilar I – Incremento de los niveles de solvencia



Diciembre 2017



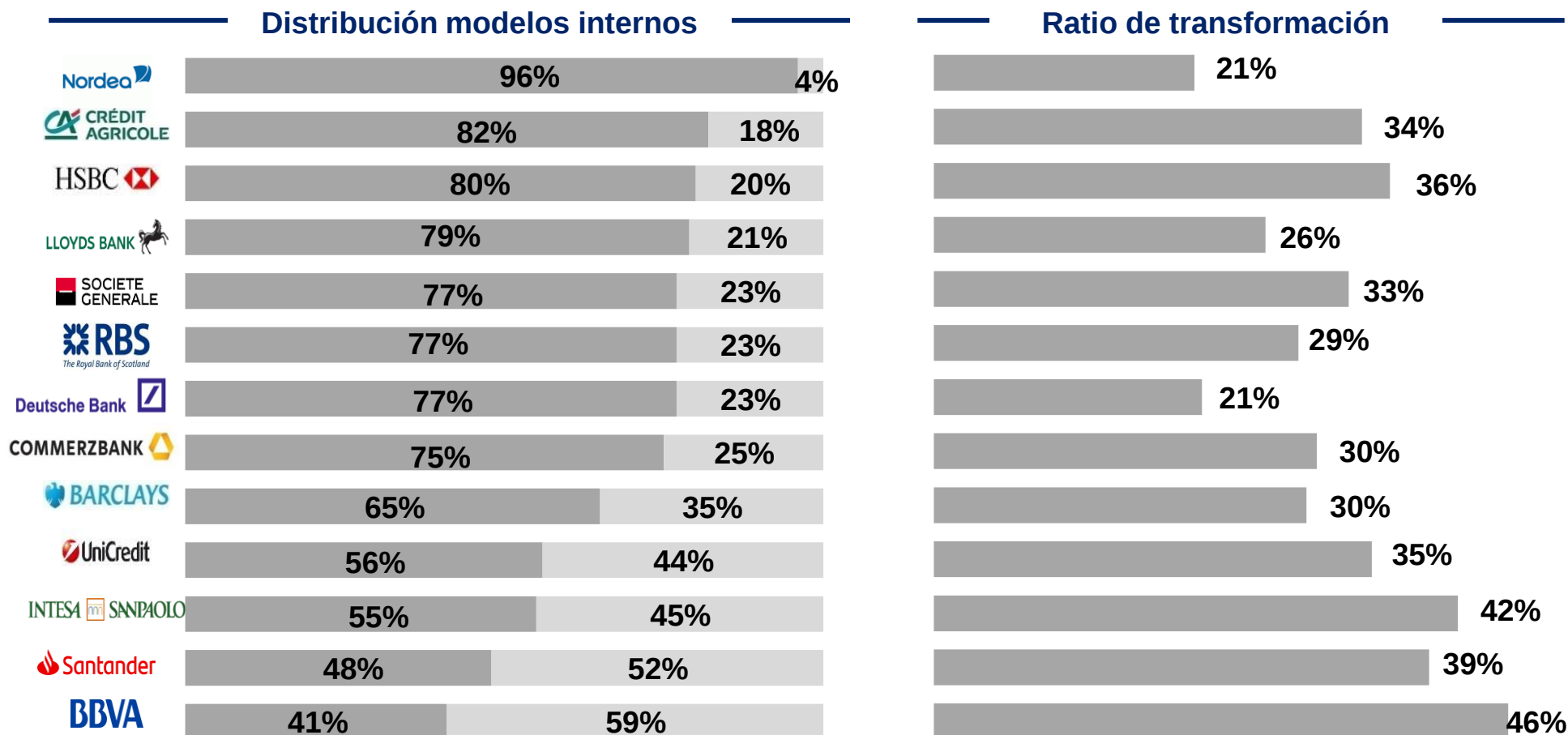
Standard & Poor's Rating.
 (1) Core ratio international standard (phase-in)
 (2) Core ratio estimated with Basel III criteria (phase in)

2 | Impactos en la industria

Pilar I – Avance hacia modelos avanzados



Las principales entidades europeas, han realizado un esfuerzo relevante por avanzar hacia modelos internos



Fuente: 2017 EU-wide transparency exercise results. Junio 2017

■ % EAD IR ■ % EAD STA

■ Ratio de transformación = RWAs crédito/EAD

2 | Impactos en la industria

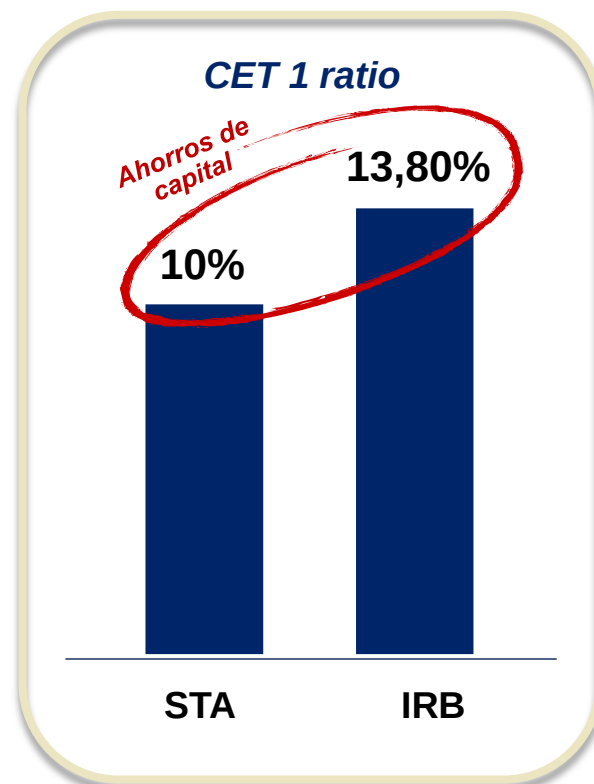
Pilar I – Avance hacia modelos avanzados



El Comité de Basilea ha limitado el ahorro de requerimientos de capital por modelos internos vs enfoque estándar (floor el 72,5%)

El regulador ha incluido **límites** los **ahorros de capital** por modelos internos, así ha calibrado al 72,5%

En media supone unos **ahorros** del **27,5%** en activos ponderados por riesgo (APRs)

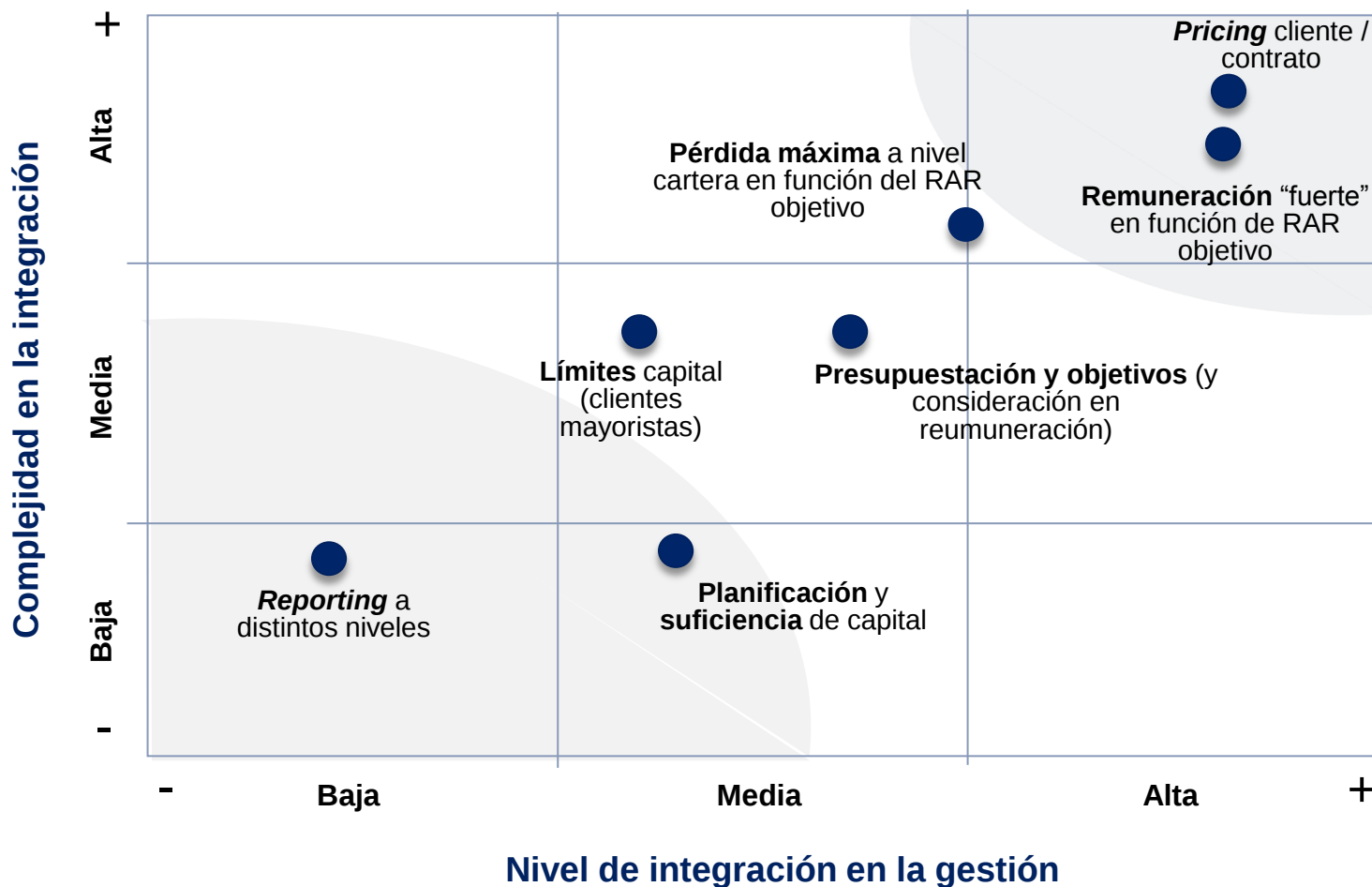


2 | Impactos en la industria

Pilar II – Capital económico y RAROC



Existen distintos estadios de integración en la gestión del capital económico y el RAROC, siendo el nivel de complejidad muy diferente en función de dichos estadios



ÍNDICE



1. Contexto normativo
2. Impactos en la industria
3. Conclusiones

3 Conclusiones Reflexiones

Los altos requisitos de capital obligan a las entidades a mejorar la eficiencia si desean mantener los niveles de rentabilidad de los últimos años

$$\text{ROE} \downarrow = \text{Leverage} \downarrow * \text{ROA}$$

$$\text{ROE} \uparrow = \text{Leverage} * \text{ROA} \uparrow \uparrow$$

- ✓ Todas las entidades compiten en el **mismo mercado**
- ✓ **Mayor coste de capital** para las mismas operaciones.
- ✓ El **mantenimiento de la rentabilidad** implica aumentar los precios o **mejorar los costos operativos**.

✓ Gestión del capital/riesgo eficiente
✓ Precio



Necesidad de enfocar los esfuerzos en **administrar el riesgo** de los clientes y las carteras de manera eficiente para **optimizar la rentabilidad sobre el capital**

3 Conclusiones

Foco de actuación

Para hacer frente al nuevo contexto regulatorio las entidades han venido trabajando en distintos ámbitos de actuación para la optimización y gestión activa del capital



3 | Conclusiones

Conclusiones

Optimización y gestión activa del capital



El **capital** es un **recurso escaso**, y por tanto debe existir una **adecuada remuneración** del capital utilizado y el riesgo asumido



Es necesaria una **eficiente gestión** del riesgo y **del consumo de capital** a la vez que se **cumplen** con los exigentes **requerimientos regulatorios**



El objetivo es hacer **convivir las exigencias regulatorias** (como un mínimo) con la **gestión** en base a capital y rentabilidad sobre capital que aporte un visión completa y sea sensible al riesgo (capital económico y RAROC)



Alcanzado el objetivo de solvencia regulatoria, es necesario **potenciar las medidas de gestión económicas** que **aseguren la optimización de capital**



BCI está inmerso en un **plan de mejora** de sus procesos de gestión del capital **anticipándose** a los requerimientos regulatorios en línea con las **mejores prácticas** de mercado



*Management***Solutions**

Making things happen

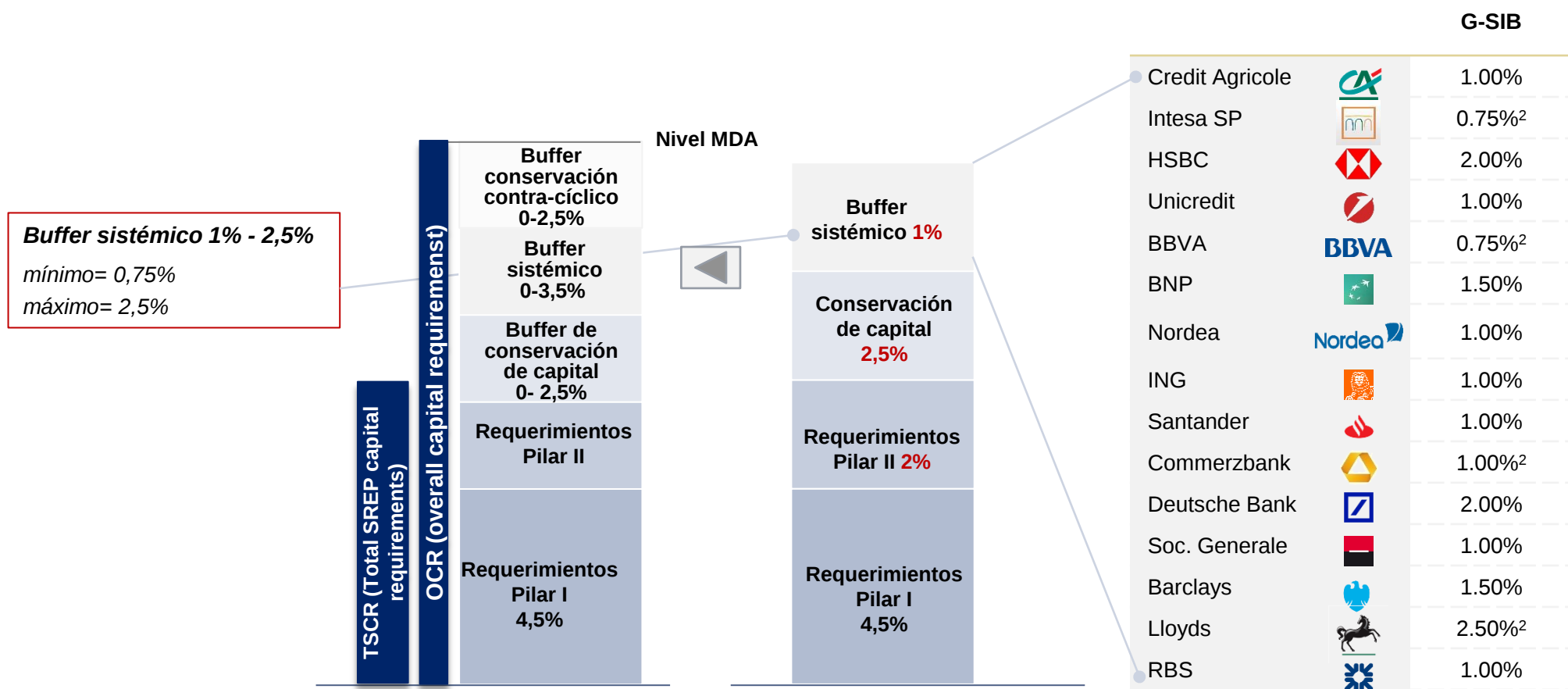
A|Anexo I - Contexto normativo

Evolución Basilea III - Cálculo de los requerimientos de solvencia: **buffer sistémico**

El buffer sistémico se exige a las entidades consideradas sistémicas, tanto globales como locales, cuya caída podría arrastrar problemas para todo el sistema financiero por su tamaño y sus interconexiones en el mercado

Requerimientos regulatorios

Benchmark buffer sistémico (1)



(1) Análisis CET1 2017

(2) Buffer sistémico local

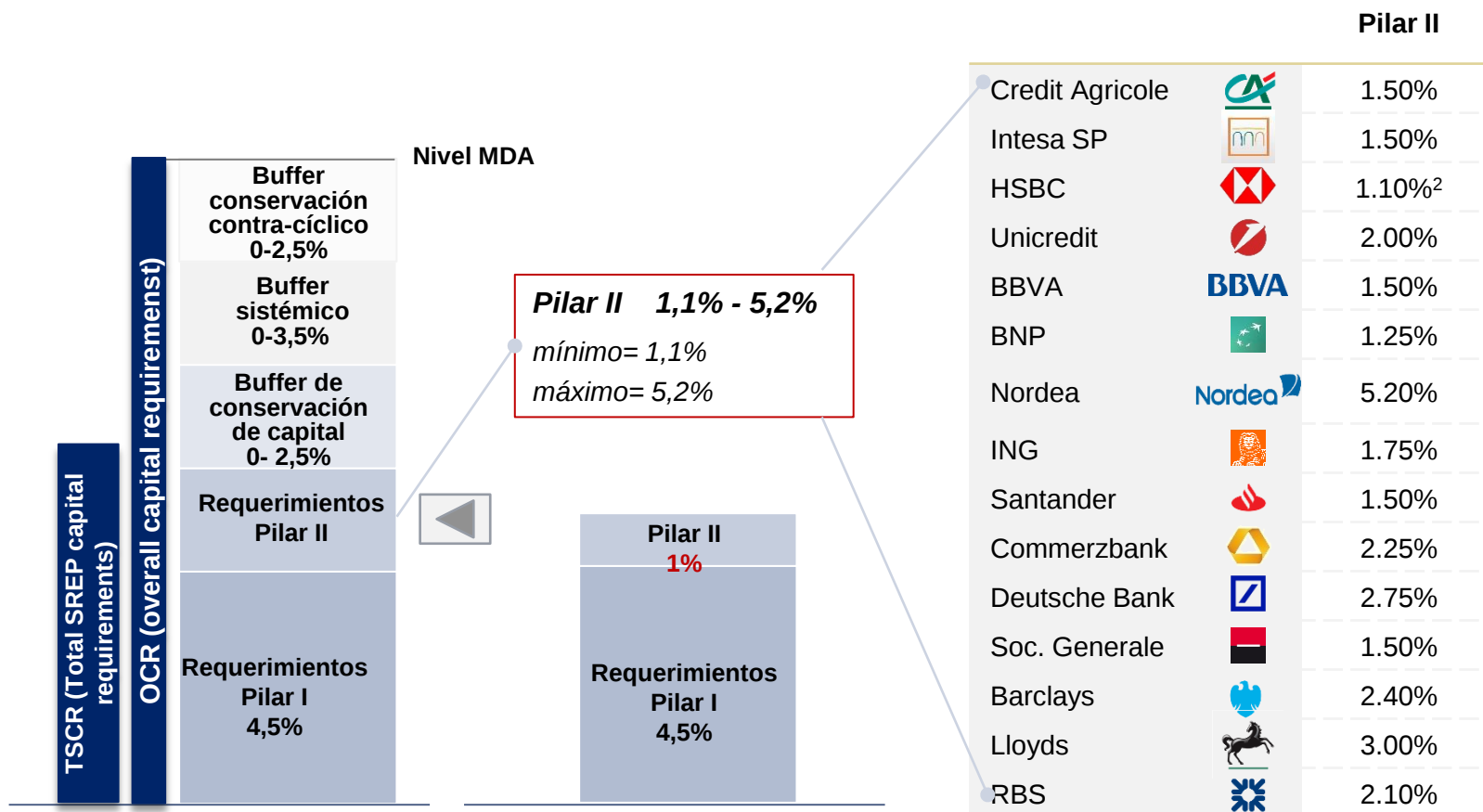
A|Anexo I - Contexto normativo

Evolución Basilea III - Cálculo de los requerimientos de solvencia: **Pilar II**

El requerimiento de Pilar II es el mínimo establecido por el supervisor como resultado del proceso de revisión supervisora (SREP)

Requerimientos regulatorios

Benchmark requerimientos Pilar II ⁽¹⁾



(1) Análisis CET1 2017

(2) Buffer sistémico local

(1) CET1 2017

(2) Dato 2016

A| Anexo II - Impactos en la industria

Pilar II – Creciente importancia de los ejercicios de stress test



La industria está realizando esfuerzos notables para la mejora de sus procesos de estrés test con el fin de cumplir con los requerimientos cada vez más exigentes



Creciente importancia de los ejercicios de stress test...

- **Mayor exigencia de requerimientos regulatorios** para garantizar la solvencia de las entidades
- Ejercicios complejos con **alto impacto**: en los **mercados** por la publicación de resultados y en los **requerimientos exigidos por el regulador (proceso SREP)**
- **Ejercicios recurrentes** y necesarios de realizar de manera **BAU** por las entidades

...y de los ejercicios forward looking integrados en la gestión

- Usos en presupuesto y plan estratégico, apetito al riesgo...
- Usos en la gestión de carteras, sensibilidad, ciclicidad
- Alineados con los procesos de provisiones (IFRS9)

Líneas de acción

