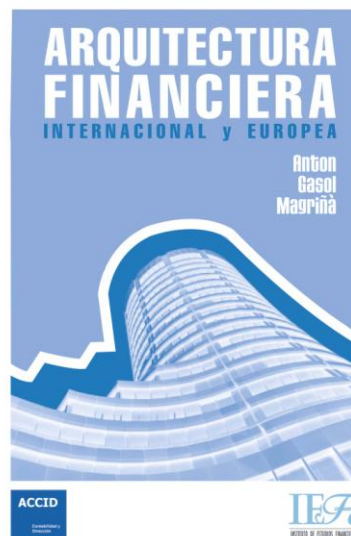


«Una nova regulació bancària: quina i per què?»



Sr. Jordi Martí,
President de l'ACP,

Sr. Vicente Cebollero,
Junta Directiva ACCID



Anton Gasol,
Doctor en Economia i Empresa i Autor del llibre

ARQUITECTURA FINANCIERA

INTERNACIONAL y EUROPEA

Anton
Gasol
Magriñà



ACCID

Contabilidad y
Dirección

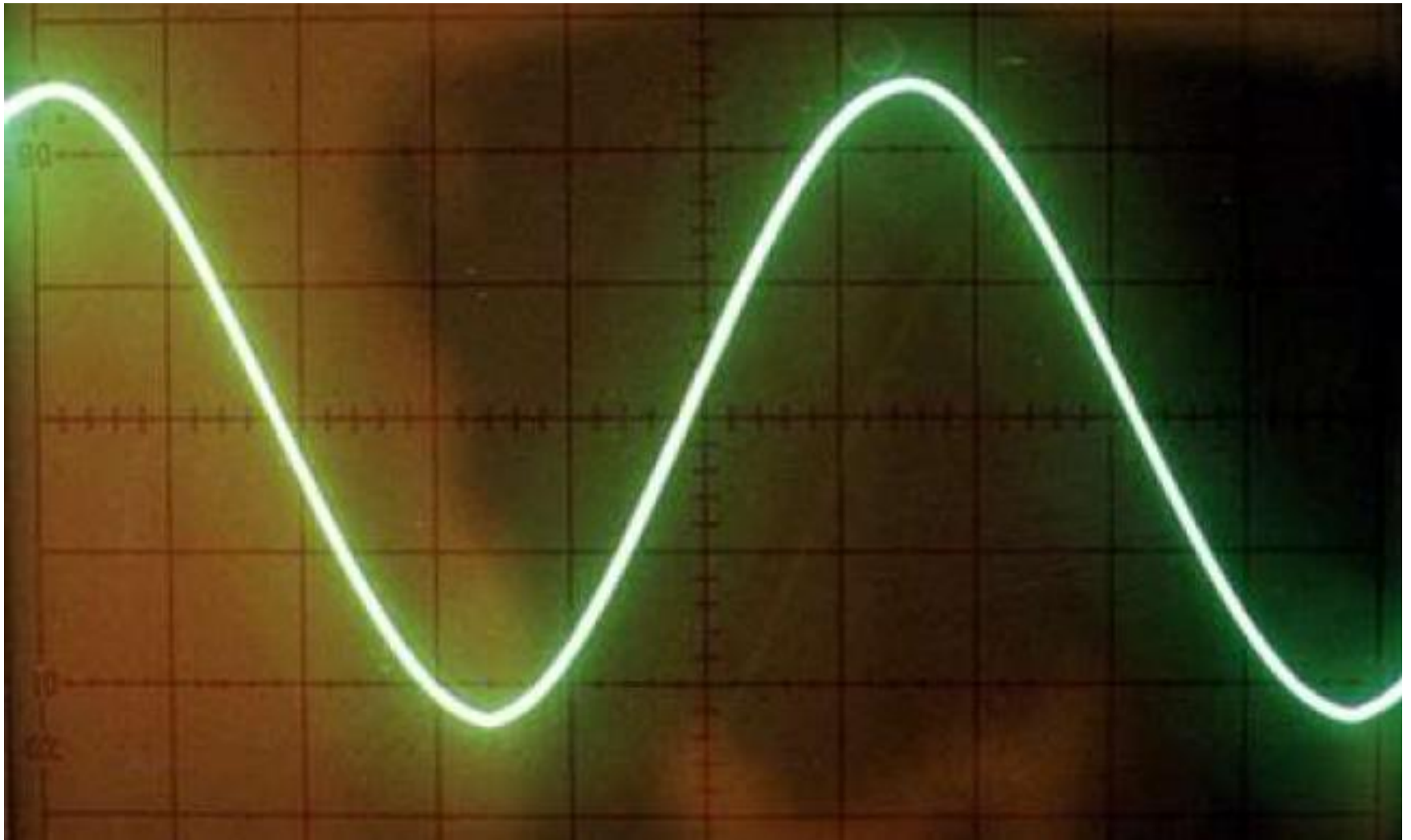
IEF
INSTITUTO DE ESTUDIOS FINANCIEROS

Gràcies per
la invitació!

Contingut de la xerrada:

1. Crisis financeres.
2. La dimensió del sistema bancari.
3. Metàfora: el sabater i el banquer
4. Funció i consideracions sobre el sistema bancari: el seu enfortiment.
5. La regulació de la solvència: la saga Basilea
6. Unió Europea: un nou marc de supervisió financera
7. La Unió Bancària Europea: els 4 Pilars

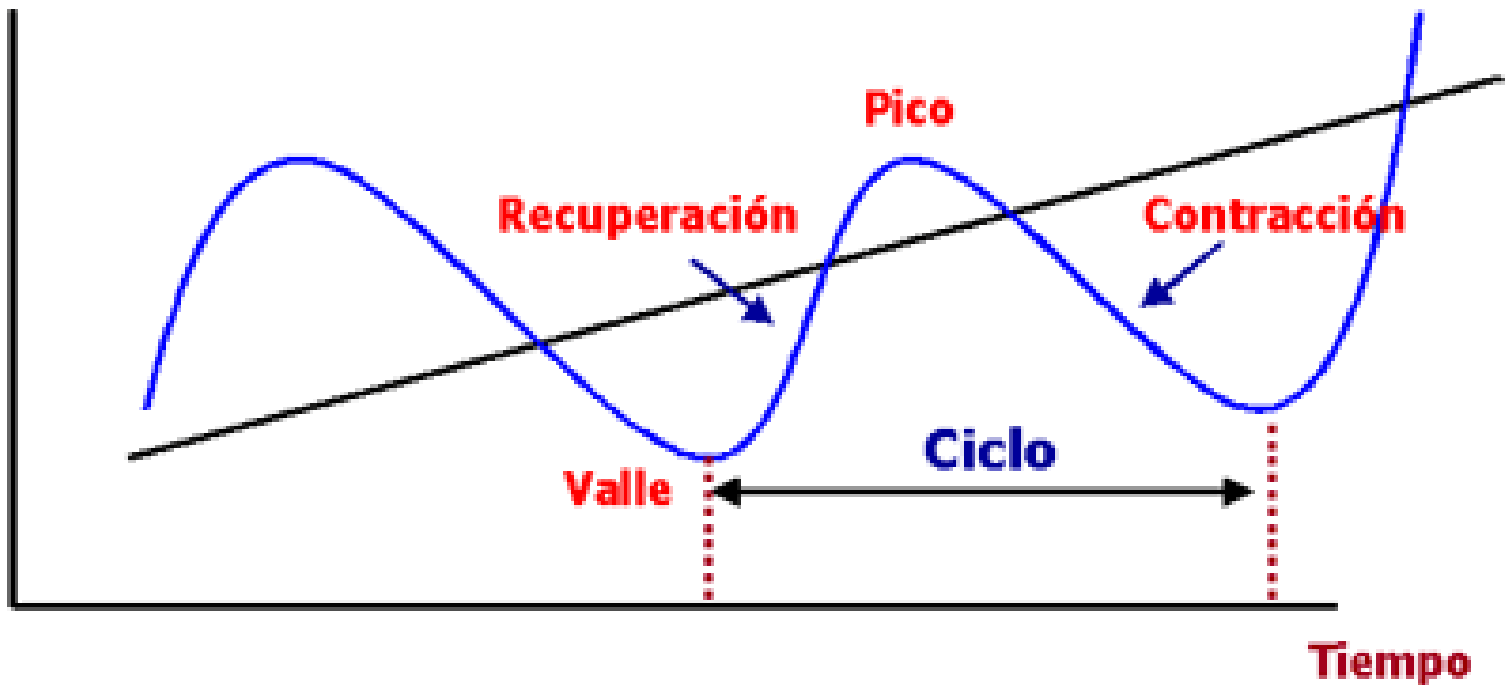
Cicles econòmics i crisis financeres



Etapes d'un 'ciclo économique'

Crecimiento económico

Crecimiento
PIB




Episodis de crisis financeres

Països en el món : 198

- Àfrica 54
- Europa 49
- Àsia 43
- Amèrica 36
- Oceania 16

Crisis financeres (1970-2007= 30 anys): 125 països => 447 crisis

- Financeres-Bancàries 124 (morositat + pèrdues)
- Monetàries 208 (depreciació > 30%)
- De deute sobirana 63 (incompliment deute)
- Crisis dobles 42
- Triples 10



Estats Units: crisi iniciada 1988: van desaparèixer 1.400 *savings and loans institutions* i 1.300 bancs

Eren aquelles entitats que feien el negoci del

5 – 4 – 3 : prestar al 5%; remunerar al 4%, i a les 3... ¡al golf!

• Rescat: 180.000 milions \$ (3% del PIB).



Dimensió del sistema bancari

La reserva fraccionària



Sir **Robert Peel** (1788 - 1850) estadista i polític britànic del Partit Conservador. Peel fou Primer Ministre del Regne Unit en dues ocasions.

El **1844**, promulga la **Llei de Peel** (*Peels bank act*)

sir robert peel, in george square in glasgow

Proposta: eliminar la reserva fraccionària

Speech by

MERVYN KING

GOVERNOR OF THE BANK OF ENGLAND

“Banking: From Bagehot to Basel, and Back Again”

The Second Bagehot Lecture

Buttonwood Gathering, New York City

on Monday 25 October 2010

Creació de diner: el multiplicador del crèdit

Suma de t erminos infinitos de una progresión geométrica

Si el valor absoluto de la razón es menor que la unidad $|r| < 1$, la suma de los infinitos t erminos decrecientes de la progresión geométrica converge hacia un valor finito. En efecto, si $|r| < 1$, r^∞ tiende hacia 0, de modo que:

$$S_\infty = a_1 \frac{r^\infty - 1}{r - 1} = a_1 \frac{0 - 1}{r - 1} = \frac{a_1}{1 - r}$$

En definitiva, la suma de los infinitos t erminos de una progresión geométrica de razón inferior a la unidad se obtiene utilizando la siguiente fórmula:

$$S_\infty = \frac{a_1}{1 - r}$$

Si coeficiente de caja = 2% => $r =$	$\mathbf{S = 100 / (1-0,98) = 5.000}$
Si coeficiente de caja = 1% => $r =$	$\mathbf{S = 100 / (1-0,99) = 10.000}$

Table 1: Top 10 UK-headquartered commercial banks, 1960 and 2010**1960**

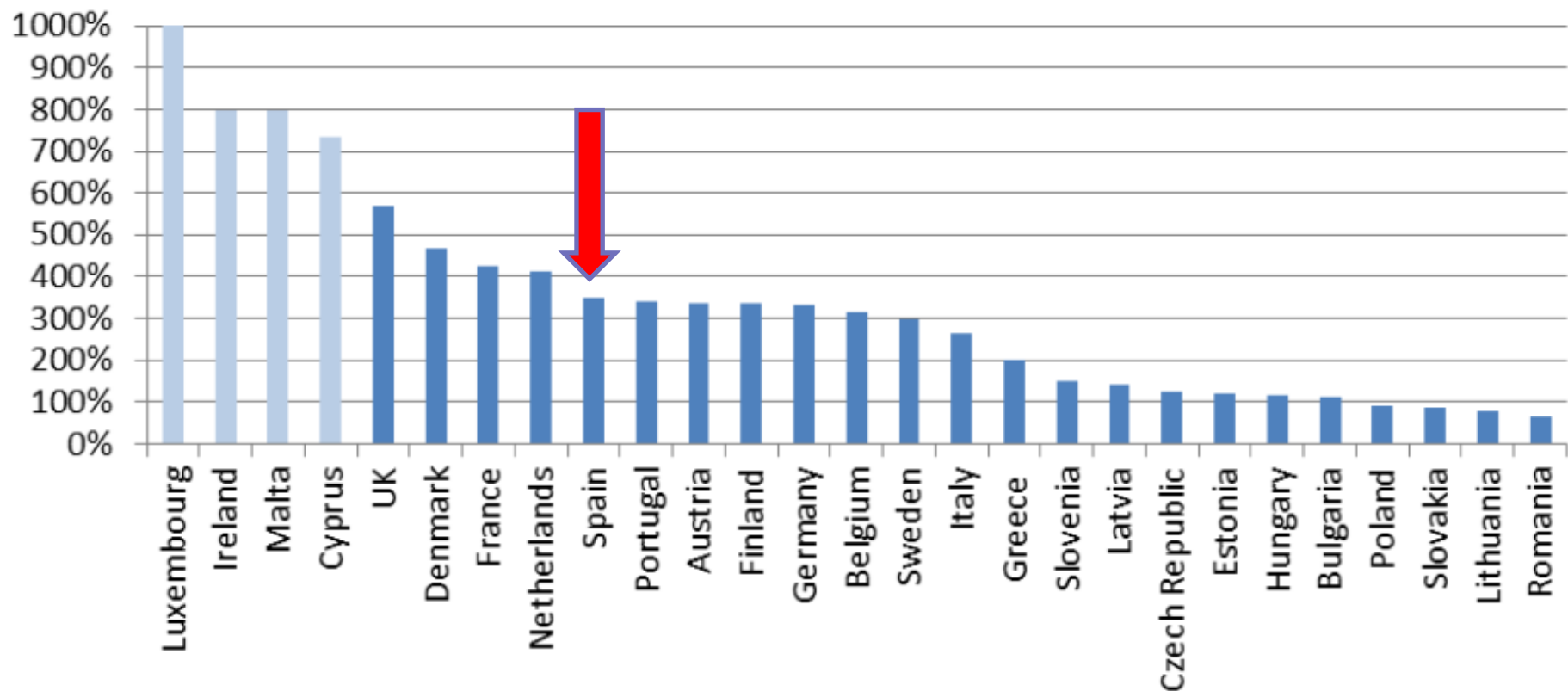
Institution	Total assets (GBP billions)	Assets as a percentage of GDP (percent) ⁽⁷⁾	Assets as a percentage of total banking sector assets (percent) ⁽⁸⁾
Barclays Bank Ltd plus affiliated banks ⁽¹⁾	2.5	10	17
Midland Bank Ltd plus affiliated banks ⁽²⁾	2.0	8	13
Lloyds Bank Ltd plus affiliated banks ⁽³⁾	1.8	7	12
Westminster Bank Ltd plus affiliated banks ⁽⁴⁾	1.3	5	8
National Provincial Bank Ltd plus affiliated banks ⁽⁵⁾	1.1	4	7
Royal Bank of Scotland Ltd plus affiliated banks ⁽⁶⁾	0.4	2	3
Martins Bank Ltd	0.4	1	3
Standard Bank of South Africa Ltd	0.4	1	2
Chartered Bank Ltd	0.3	1	2
Union Discount Company of London	0.3	1	2
<i>Total</i>	10.5	40.0	69.0

2010⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾

Institution	Total assets (GBP billions)	Assets as a percentage of GDP (percent) ⁽¹⁴⁾	Assets as a percentage of total banking sector assets (percent) ⁽¹⁵⁾
Royal Bank of Scotland Group	1,696	122	26
Barclays Group ⁽¹¹⁾	1,526	110	23
HSBC Holdings Group ⁽¹²⁾	1,463	105	22
Lloyds Banking Group	1,027	74	16
Standard Chartered Group ⁽¹²⁾	270	19	4
Nationwide Building Society	191	14	3
Northern Rock PLC	87	6	1
Bradford and Bingley PLC ⁽¹³⁾	49	4	1
The Co-Operative Bank	46	3	1
Yorkshire Building Society	23	2	0
<i>Total</i>	6,378	459.0	97.3

La UE ha experimentat un ràpid creixement del sector bancari, afavorit pels baixos tipus d'interès i per les innovacions financeres.

Chart 2.3.3: Total assets of MFIs in the EU, by country (in % of national GDP)



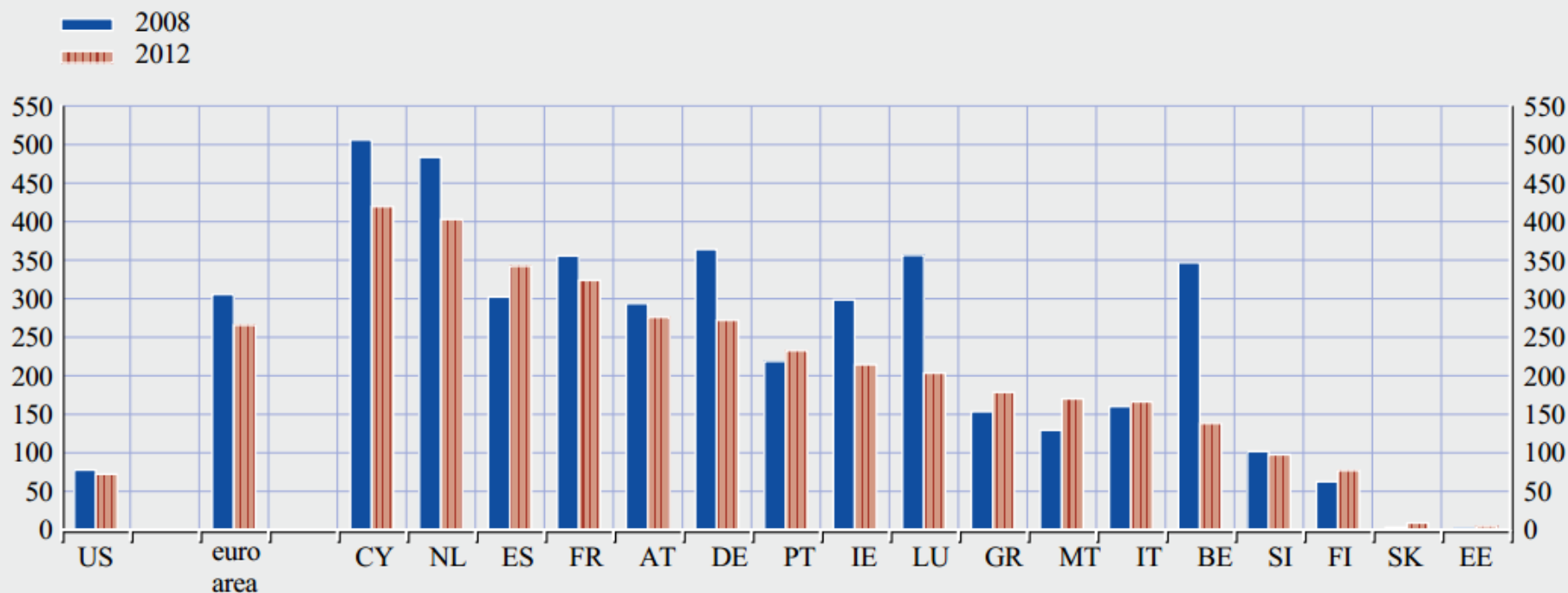
Notes: Assets as of March 2012, GDP data for end 2011. Based on aggregate balance sheet of monetary financial institutions (MFIs). Vertical axis cut at 1000% (ratio for Luxembourg is 2400%). Data on MFI includes money market funds.

Source: ECB data. Eurostat for GDP data.

La grandària del sector bancari domèstic difereix moltíssim entre US i Euro Àrea, tot i una gran dispersió entre països

Chart A.4 Total domestic banking sector assets

(percentage of GDP)



Sources: Federal Reserve System and ECB.

Note: The chart shows total assets of domestically chartered commercial banks, i.e. excluding data for foreign subsidiaries and branches.



El sabater i el banquer

El calçat



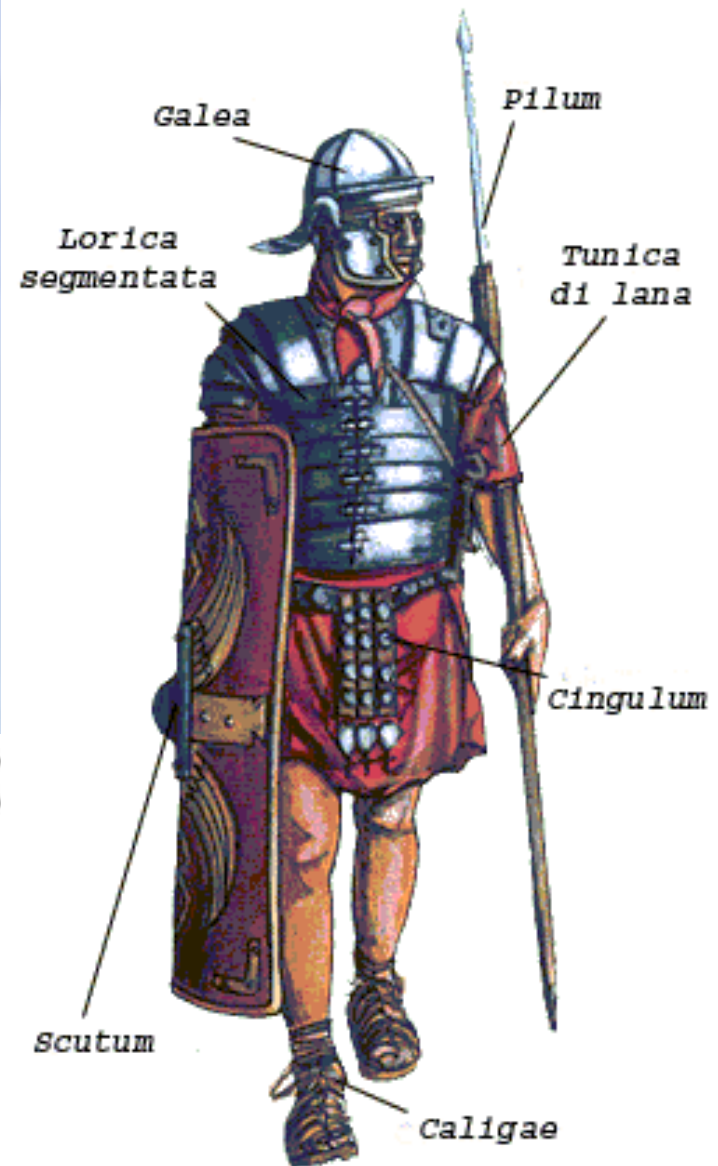
El calçat



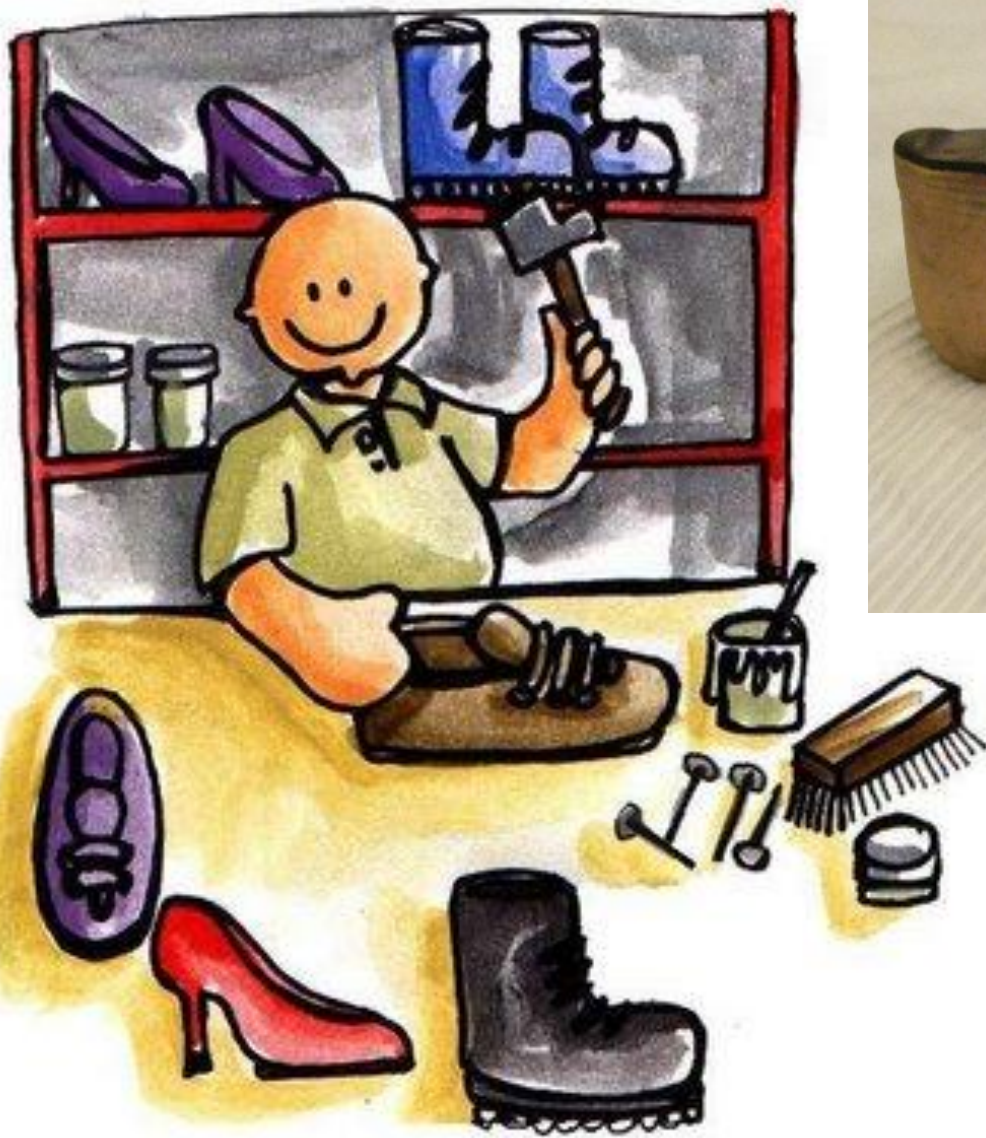
Sandalia Caligae

Uniforme y armas

Cortada en una sola pieza de cuero duro, se cosía por detrás y se unía a una suela muy gruesa de cuero, reforzada con clavos. Modernas reconstrucciones sugieren que los clavos durarían unas 300 millas (algo más de 480 km) de marcha en caminos de grava. Algunos escritos indican que un soldado necesitaban un par de sandalias al año.



... el sabater



Banc



...banquer



...un altra definició de banquer

**«El banquero es un señor
que nos presta el paraguas
cuando hay sol y nos lo
exige cuando empieza a
llover».**
Mark Twain.



Sistema financiero: definición elemental



© JORGE ILIEFF

□ El negoci bancari

- Transformació de terminis, quantitats i preus
- Obtenció de rendibilitat mitjançant la gestió de riscos
- El risc és inherent amb l'activitat bancària
- Risc d'insolvència o de fallida, resultant del conjunt dels distints riscos:
 - ✓ Crèdit
 - ✓ Mercat (tipus d'interès, tipus de canvi i de les cotitzacions borsàries)
 - ✓ Liquidat
 - ✓ Operatiu
 - ✓ De negoci
 - ✓ De reputació

Confiança vs Desconfiança



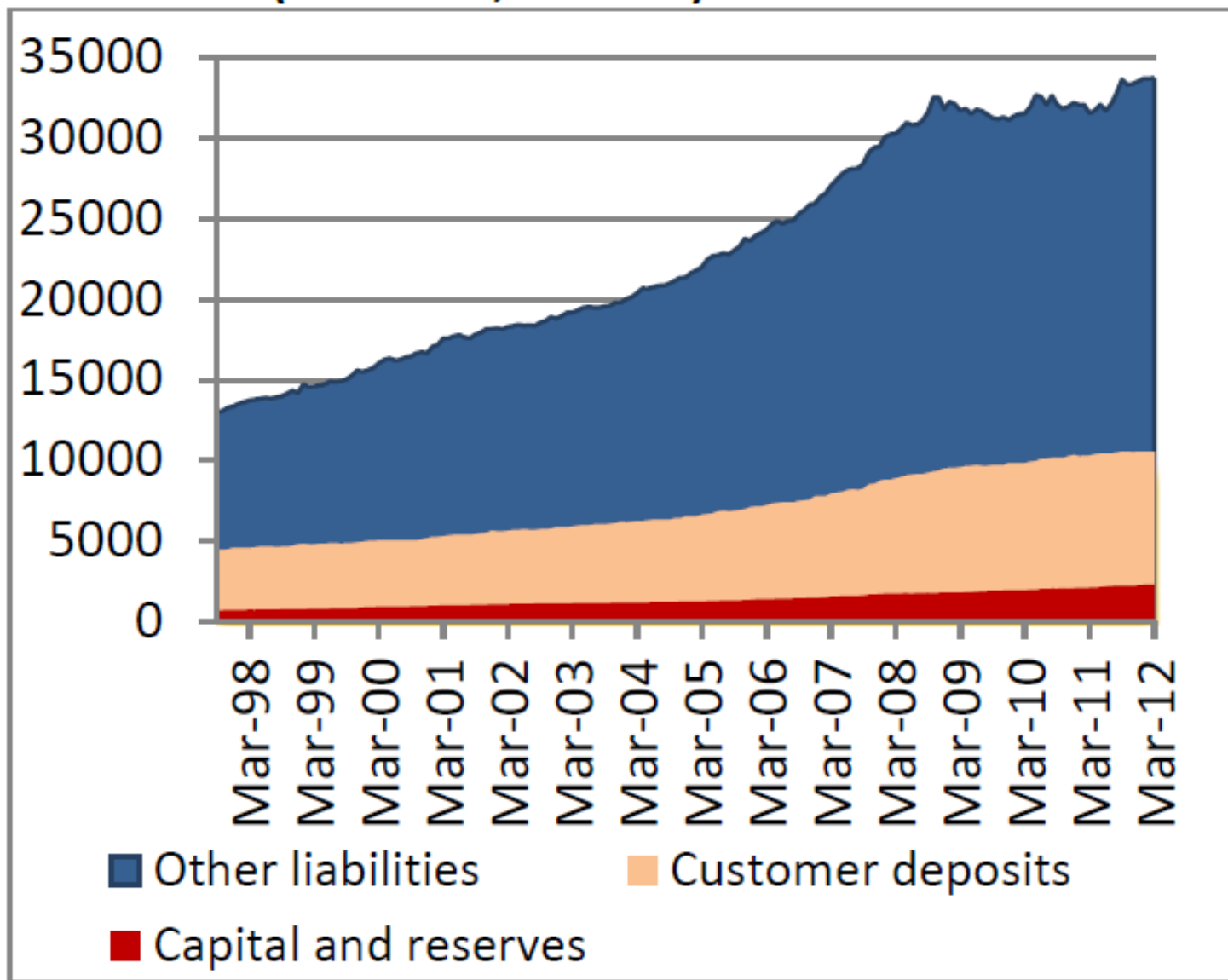
Regulació prudencial: unes consideracions

- ❑ **Entitats de crèdit: característiques particulars**
 - **Llibertat d'entrada (amb requisits) i no tant de sortida (externalitats negatives)**
 - **Elevat grau d'*apalancament***
 - **Xarxes de seguretat: FGD i 'prestamista d'última instància'**
 - **Confiança => solvència**
 - **Recursos propis (expressió quantitativa)**
 - **Gestió bancària => eficiència => assignació recursos => millor cost possible**



**Regulació prudencial: objectiu bàsic
“l'estabilitat financera”**

Chart 2.3.6: Evolution of liabilities of MFIs 1998-2012
(euro area, € billion)



Enfortiment del sistema financer: les 20 Recomanacions

□ El Consell d'Estabilitat Financera (FSB) i el Fons Monetari Internacional (FMI), 29 d'octubre 2009, llista de les 20 Recomanacions. Objectius:

- ***Captar millor l'acumulació de riscos en el sector financer.***
- ***Millorar les dades sobre les xarxes financeres internacionals.***
- ***Examinar la vulnerabilitat de les economies nacionals a la crisi.***
- ***Comunicació de les estadístiques oficials.***

Basel Football Stadium (St. Jakob-Park)



Basilea i el Barça

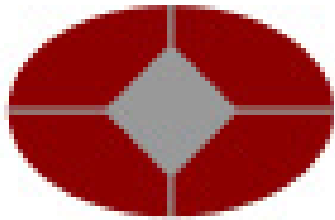


Basilea:

1979: 1^a Recopa d'Europa de les 4 que té el Barça (Barça 4 - Fortuna Dusseldorf 3, guanyat a la pròrroga)

Basilea: Barça 1ª Recopa d'Europa (1979)



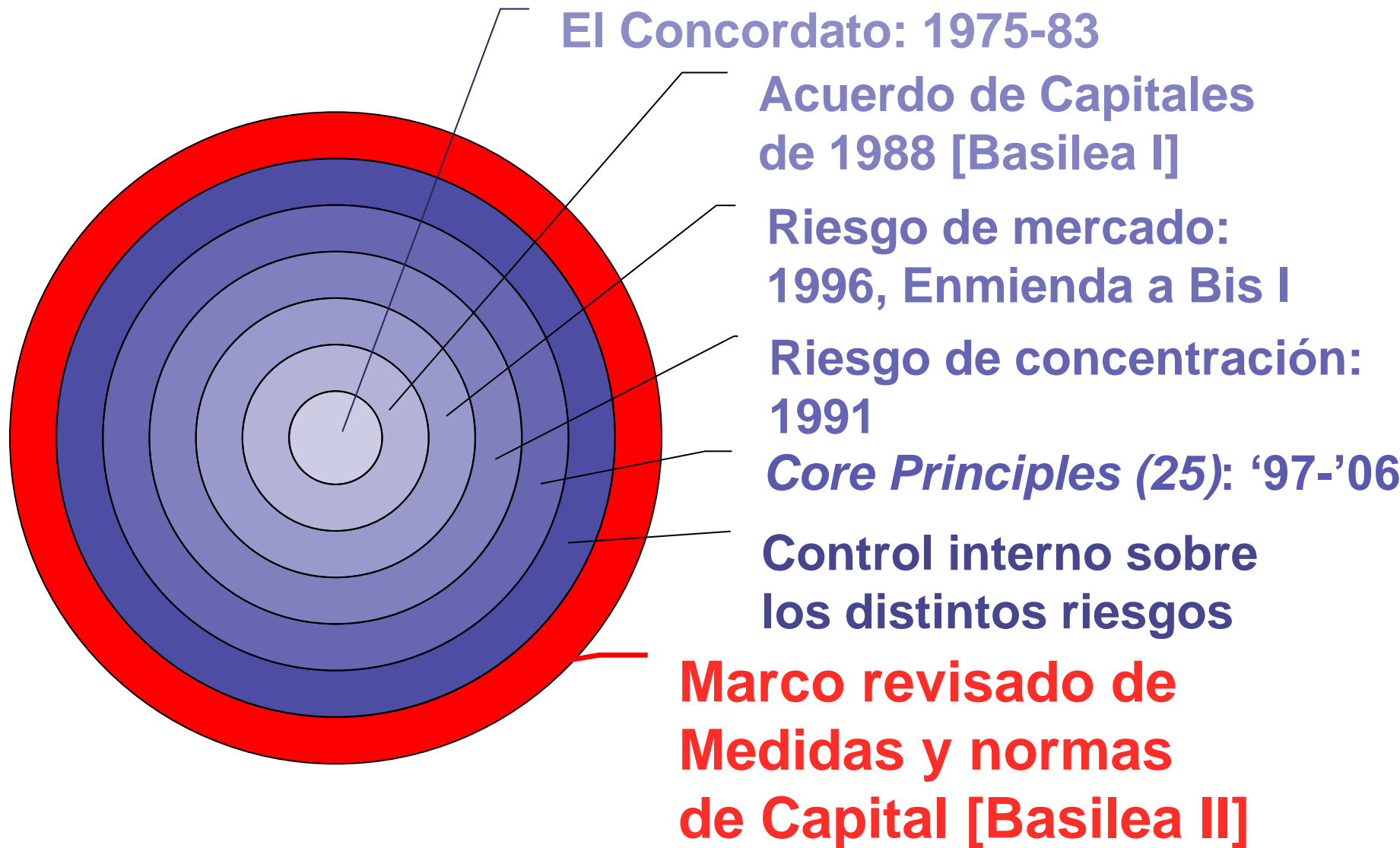


BANK FOR INTERNATIONAL SETTLEMENTS



El Comitè de Supervisió Bancària de Basilea

Recomendaciones



Supervisión: els *Core Principles*

Potestades, atribuciones y funciones de los supervisores

PB 1: Atribuciones, objetivos y potestades

PB 2: Independencia, rendición de cuentas, recursos y protección legal de los supervisores

PB 3: Cooperación y colaboración

PB 4: Actividades permitidas

PB 5: Criterios para la concesión de licencias

PB 6: Cambio de titularidad de participaciones significativas

PB 7: Adquisiciones sustanciales

PB 8: Enfoque supervisor

PB 9: Técnicas y herramientas de supervisión

PB 10: Informes de supervisión

PB 11: Potestades correctivas y sancionadoras del supervisor

PB 12: Supervisión consolidada

PB 13: Relación entre el supervisor de origen y el de destino

Regulaciones y requisitos prudenciales

PB 14: Gobierno corporativo

PB 15: Proceso de gestión del riesgo

PB 16: Suficiencia de capital

PB 17: Riesgo de crédito

PB 18: Activos dudosos, provisiones y reservas

PB 19: Concentración de riesgos y límites de exposición a grandes riesgos

PB 20: Transacciones con partes vinculadas

PB 21: Riesgo país y riesgo de transferencia

PB 22: Riesgo de mercado

PB 23: Riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión

PB 24: Riesgo de liquidez

PB 25: Riesgo operacional

PB 26: Control y auditoría internos

PB 27: Información financiera y auditoría externa

PB 28: Divulgación y transparencia

PB 29: Utilización abusiva de servicios financieros

La saga Basilea: implicacions pel finançament



Basilea I

L'ACORD DE CAPITALS DE 1988
[BASILEA I]:

Del 'gearing ratio' al ratio Cook

Nou marc de capital (Basilea II): els 3 Pilars

NUEVA REGULACIÓN DE CAPITAL

Pilar 1

CAPITAL MÍNIMO

- ✓ RIESGO DE CRÉDITO
- ✓ RIESGO DE MERCADO
- ✓ RIESGO OPERACIONAL

Pilar 2

PROCESO SUPERVISOR

Pilar 3

DISCIPLINA DE MERCADO

IMPLANTACIÓN EN LA GESTIÓN

METODOLOGÍA

DATOS Y SISTEMAS

CONTROLES

DOCUMENTACIÓN

Requeriments mínimos de capital [BIS]

$$\text{Capital BIS} = \frac{\text{Recursos propios computables [Bis I = Bis II]}}{\text{Activos ponderados por Riesgo [Crédito + Mercado + Operativo]} } \geq 8\%$$

Basilea I

CRÉDITO

MERCADO

General: 8% Exposición
Hipotecas: 4%

Modelo interno
Modelo regulatorio

Basilea II

CRÉDITO

MERCADO

OPERATIVO

+ sensible al riesgo
3 metodologías

= Bis I

Nuevo riesgo
3 metodologías

Estándar

IRB
Básico

IRB
Avanzado

Básico

Estándar

Avanzado

+ complejidad

+ complejidad

Pilar 1: capital mínim



Prima de risc

ANÁLISIS DEL CLIENTE

GARANTÍAS

IMPORTE / PRODUCTO



PRIMA DE
RIESGO
(Euros)
PÉRDIDA
ESPERADA

=

PROBABILIDAD
"INCUMPLIMIENTO"
(%)
(PD)

X

SEVERIDAD
(%)
(LGD)

X

EXPOSICIÓN
(Euros)
(EAD)



RATING

% PÉRDIDA

DEUDA DISPUESTA

Pèrdues esperades (EL) e inesperades (UL)

PÉRDIDAS ESPERADAS (EL)



PROVISIONES

PÉRDIDAS INESPERADAS (UL)



RECURSOS PROPIOS

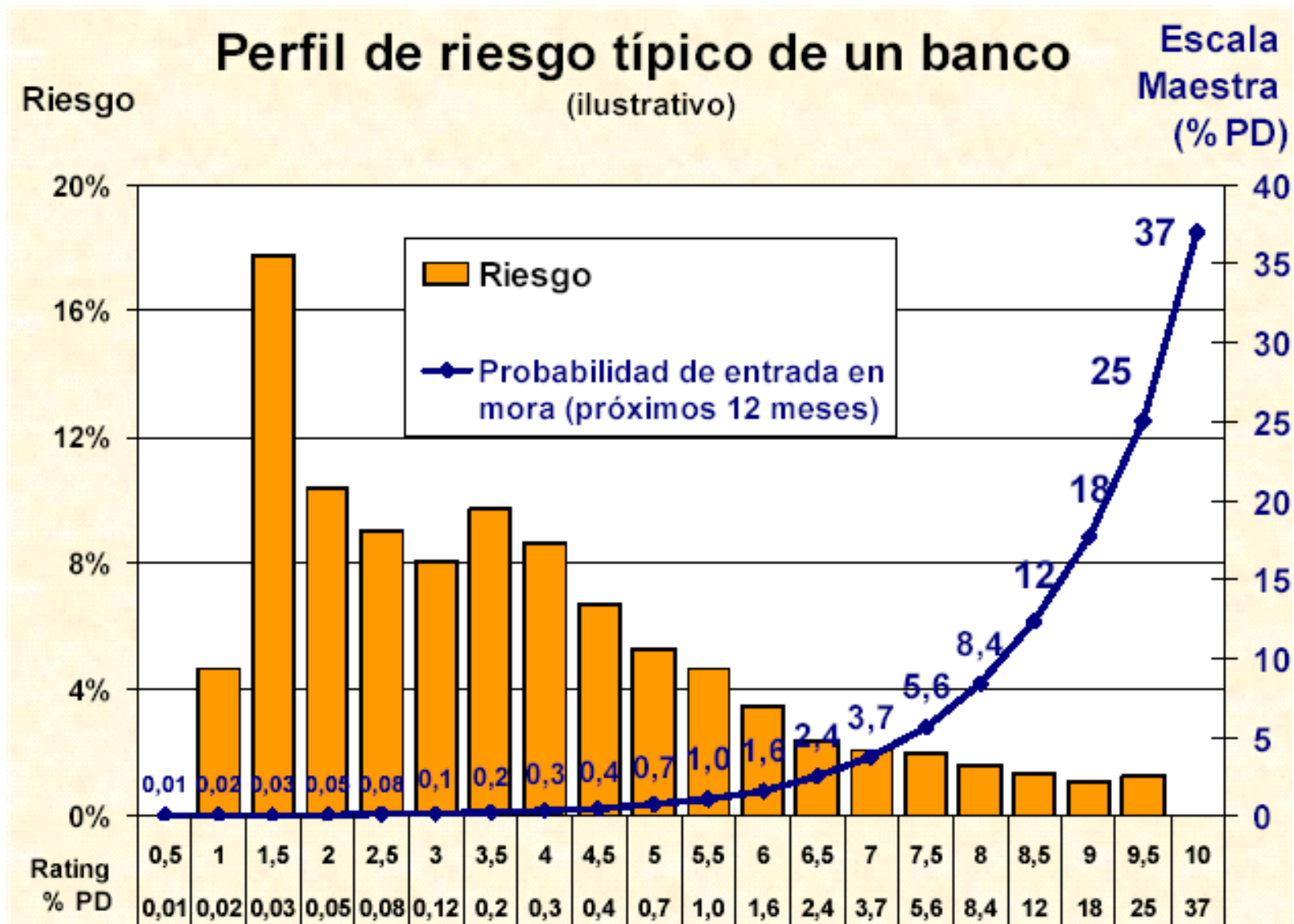
La **Pérdida Esperada (EL)** viene dada por tres parámetros, que en términos de Basilea II son:

- Probabilidad de incumplimiento (PD) *Probability Default*:
- Severidad o Pérdida en caso de incumplimiento (LGD) *Loss Given Default*
- Exposición en caso de incumplimiento (EAD) *Exposure at Default*

$$EL = PD \times LDG \times EAD$$

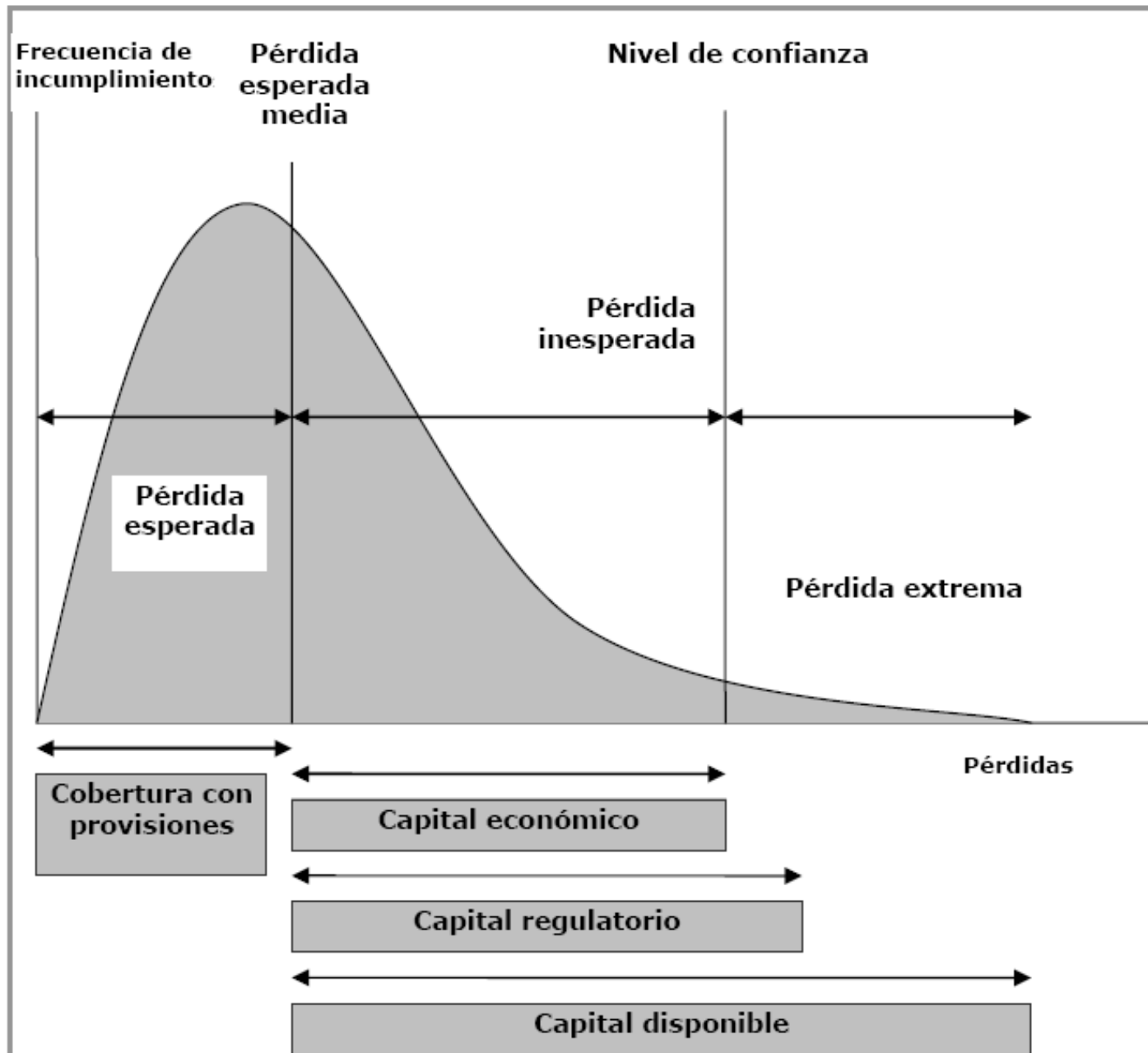
Metodología IRB: Escala Maestra de Risc

GRÁFICO 5-14: IRB, PERFIL DE RIESGO DE UN BANCO Y ESCALA MAESTRA DE RIESGO



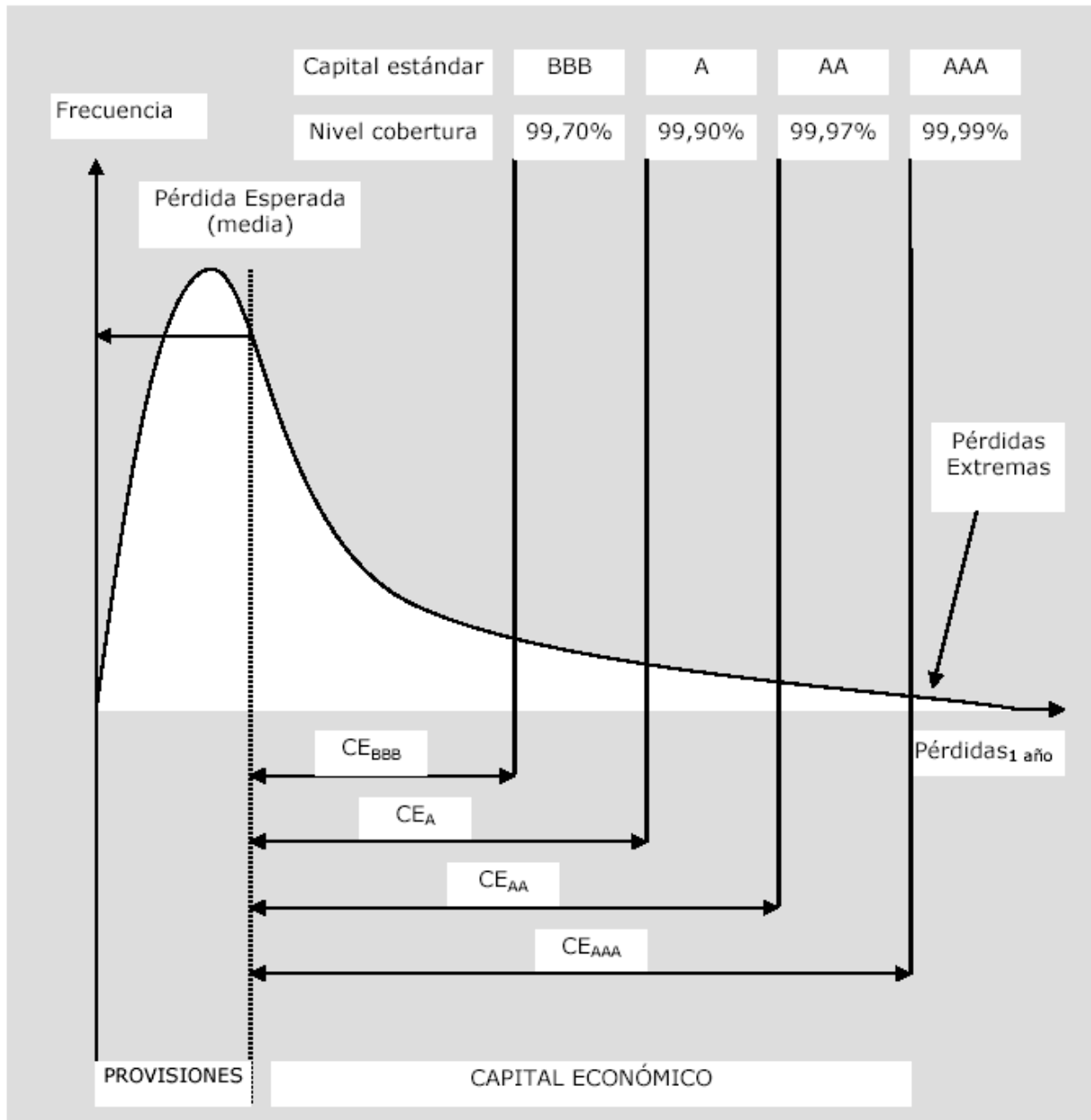
Fuente: Elaboración propia con datos ilustrativos.

Clases de pèrdues i mesures del capital



Clases de pèrdues i mesures del capital

FIGURA 2-6: NIVEL DE CONFIANZA DEL CAPITAL ECONÓMICO



Nivel de confianza	Incumplimiento: 1 de:
99,70%	333
99,90%	1.000
99,97%	3.333
99,99%	10.000

Introducción al análisis de



Jesús G. Martínez Ponce de León

Un nou anàlisi de riscos

Préstamo	Empresa 1		Empresa 2
	Rating	A-	B+
Margen (diferencial s/Euribor)		0,50%	1,50%
PD (1 año)	%	0,10%	2,65%
LGD (Severidad)	%	45%	45%
(-) EL (Pérdida Esperada)	%	0,05%	1,19%
(=) Margen ajustado al riesgo		0,46%	0,31%

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL REGULATORIO

Capital (Basilea II)

Método IRB	RWA K (Capital)	30%	124%
		2,37%	9,93%

(-) COSTE NETO DEL CAPITAL (K)

Rentabilidad exigida (15%) - coste de mercado (4.5%) = 10.5%

Capital (Basilea II)

Método IRB	0,25%	1,04%
------------	-------	-------

(-) COSTE DEL RIESGO = Prima de riesgo + Coste K

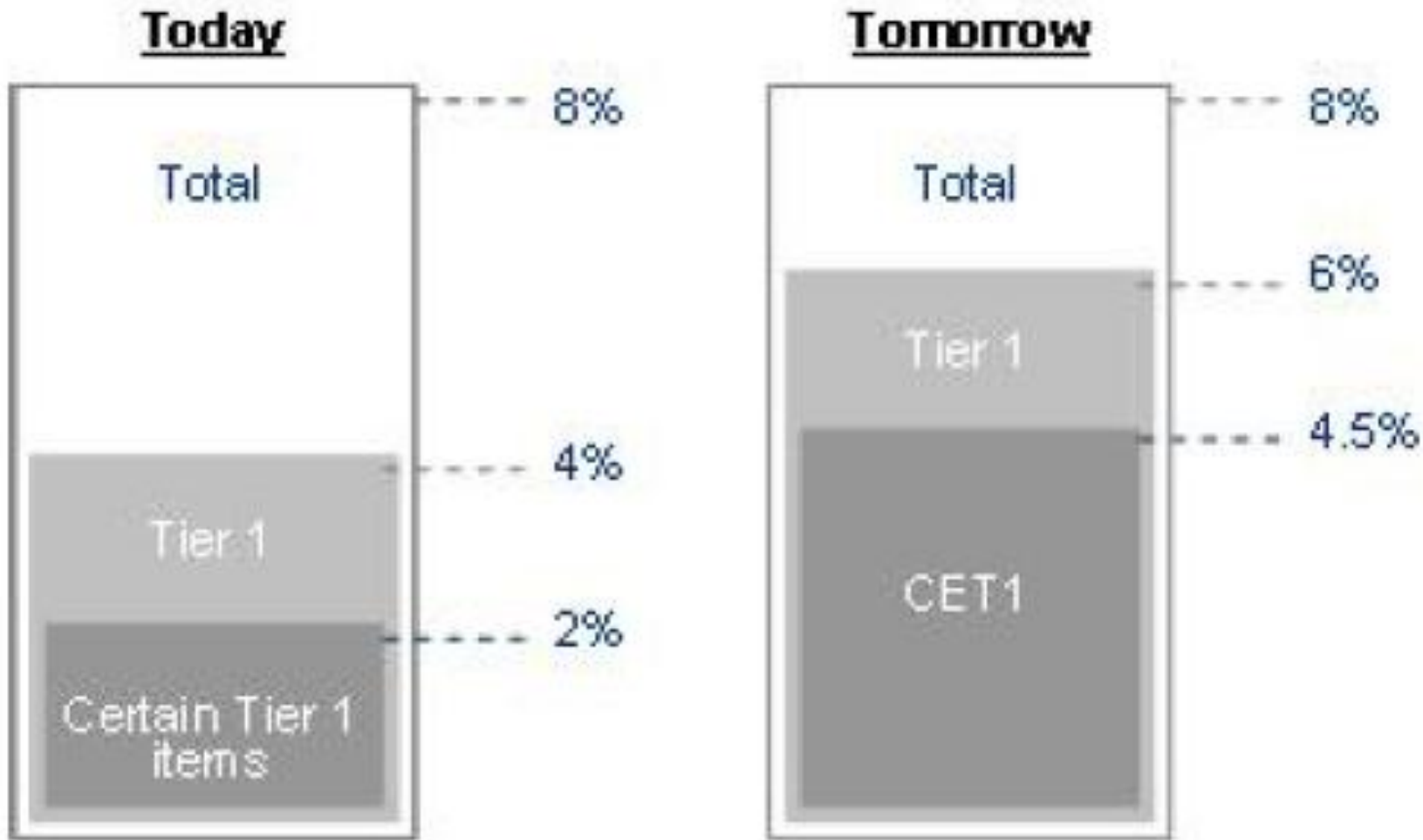
Basilea II

Método IRB	0,29%	2,24%
------------	-------	-------

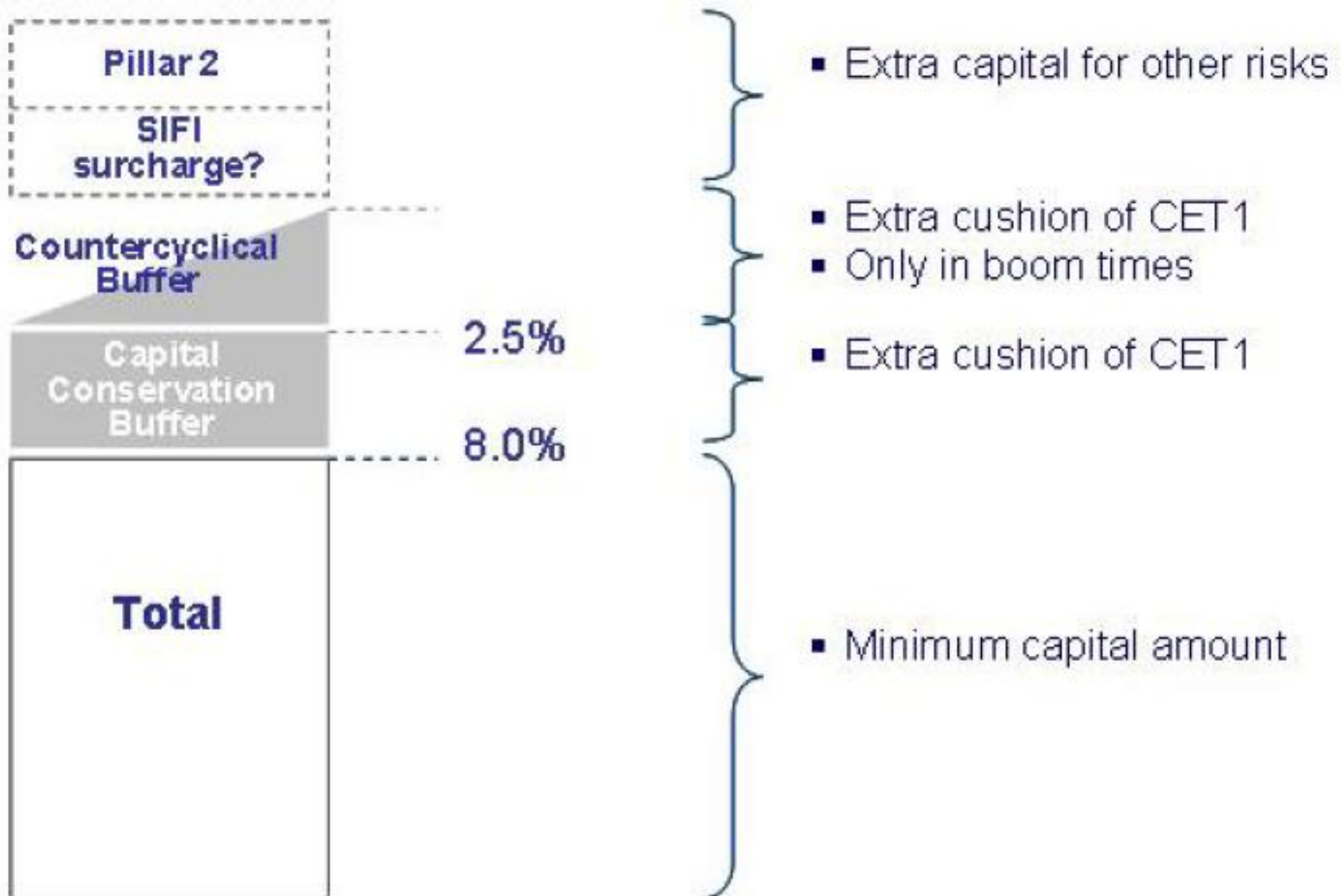
Basilea III



Basilea III: + capital de qualitat



Basilea III: capital extra



2012 vs 2011:
BBVA i Standard Chartered, afegits a la llista, i 3 han sortit: **Dexia**, en procés de liquidació; **Commerzbank i Lloyds**, com a resultat d'haver disminuït la seva importància sistèmica.

G-SIBs as of November 2012³ allocated to buckets corresponding to required level of additional loss absorbency

Bucket ⁴	G-SIBs in alphabetical order within each bucket
5 (3.5%)	(Empty)
4 (2.5%)	Citigroup Deutsche Bank HSBC JP Morgan Chase
3 (2.0%)	Barclays BNP Paribas
2 (1.5%)	Bank of America Bank of New York Mellon Credit Suisse Goldman Sachs Mitsubishi UFJ FG Morgan Stanley Royal Bank of Scotland UBS
1 (1.0%)	Bank of China BBVA Groupe BPCE Group Crédit Agricole ING Bank Mizuho FG Nordea Santander Société Générale Standard Chartered State Street Sumitomo Mitsui FG Unicredit Group Wells Fargo

Basilea III: período transitori


	2013	2014	2015	2016	2017	2018	As of 2019
Leverage ratio	Parallel run 1 Jan 2013 – 1 Jan 2017 Disclosure starts 1 Jan 2015					Migration to Pillar 1	
Minimum CET1 ratio	3.5%	4.0%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%
Capital conservation buffer				0.625%	1.25%	1.875%	2.50%
G-SIB surcharge				Phase-in			1.0%–2.5%
Minimum common equity plus capital conservation buffer	3.5%	4.0%	4.5%	5.125%	5.75%	6.375%	7.0%
Phase-in of deductions from CET1 (including amounts exceeding the limit for DTAs, MSRs and financials)		20%	40%	60%	80%	100%	100%
Minimum Tier 1 capital	4.5%	5.5%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
Minimum total capital	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%
Minimum total capital plus capital conservation buffer	8.0%	8.0%	8.0%	8.625%	9.25%	9.875%	10.5%
Capital instruments that no longer qualify as Tier 1 capital or Tier 2 capital	Phased out over 10 year horizon beginning 2013						
Liquidity coverage ratio			60%	70%	80%	90%	100%
Net stable funding ratio						Introduce minimum standard	

BIS: A total of **223 banks** participated in the study, including **101 Group 1** banks and **122 Group 2** banks. **Group 1** banks are those that have **Tier 1 capital in excess of €3 billion** and are internationally active. All other banks are considered **Group 2** banks. Banks were asked to provide data as of 31 December 2012 at the consolidated level. For **Group 1** banks members' **coverage** of their banking sector was very high **reaching 100%** coverage for some countries. Coverage for **Group 2** banks was comparatively lower and varied across countries.

Number of banks participating in the Basel III monitoring exercise

	Group 1	Group 2
Argentina	0	3
Australia	4	1
Belgium	1	2
Brazil	2	0
Canada	6	2
China	6	0
France	5	5
Germany	7	35
Hong Kong SAR	0	7
India	5	5
Indonesia	0	2
Italy	2	11
Japan	14	4
Korea	5	3
Luxembourg	0	1
Mexico	0	7
Netherlands	3	16
Russia	0	1
Saudi Arabia	3	0
Singapore	3	0
South Africa	3	3
Spain	2	4
Sweden	4	0
Switzerland	2	5
Turkey	6	0
United Kingdom	5	5
United States	13	0
Total	101	122

Source: Basel Committee on Banking Supervision.



EBA: The report includes an analysis of data submitted by 42 Group 1 banks from 14 countries and 128 Group 2 banks from 17 countries.

	Group 1	Group 2
Austria (AT)	3	6
Belgium (BE)	1	2
Denmark (DK)	1	3
Finland (FI)	-	15
France (FR)	5	6
Germany (DE)	7	37
Hungary (HU)	1	2
Ireland (IE)	3	1
Italy (IT)	2	11
Luxembourg (LU)	-	1
Malta (MT)	-	4
Netherlands (NL)	3	16
Norway (NO)	1	5
Poland (PL)	-	5
Portugal (PT)	3	3
Spain (ES)	2	4
Sweden (SE)	4	-
United Kingdom (GB)	6	7
Total	42	128

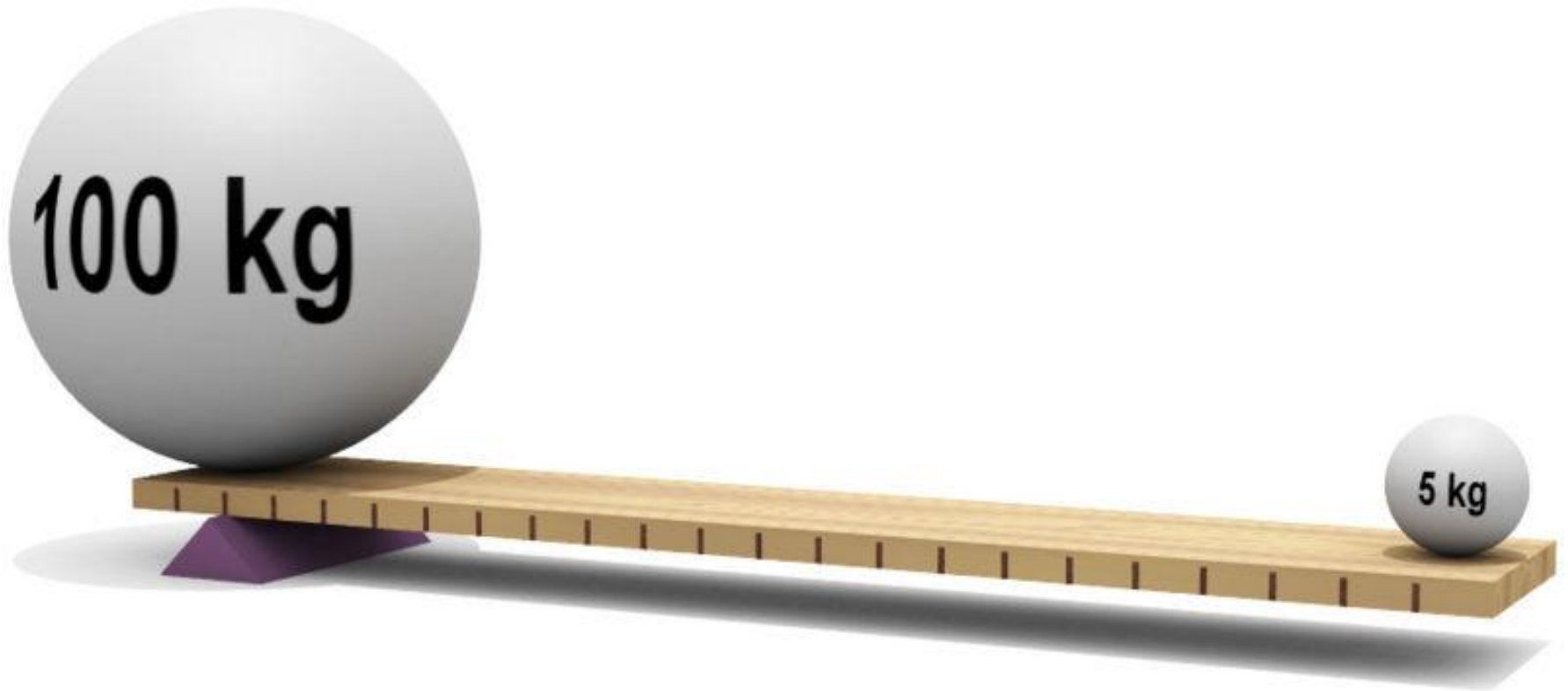
Dèficits de capital estimats del marco regulador de Basilea, Octubre de 2013



Basilea III: Entitats que no compleixen la ràtio mínima de CET1

		Número de entitats analitzades	CET1				
			Exigido	Actual	Déficit (M€)	Nº de entitats que no complen	Anterior
EBA	Grupo 1	40	7% ⁽¹⁾	8,3%	70.400	11	7,8%
	Grupo 2	122		8,1%	25.900	20	8,1%
BIS	Grupo 1	101	7% ⁽¹⁾	9,2%	115.000	10	8,5%
	Grupo 2	122		8,6%	25.600	21	9,0%

Basilea III: Coeficient d'apalancament [*leverage ratio*]



Basilea III: 'leverage ratio'

		Ratio de Apalancamiento		
		Exigido	Actual	Nº de entidades que no cumplen
EBA	Grupo 1	3%	2,9%	17
	Grupo 2		3,4%	29
BIS	Grupo 1	3%	3,7%	25
	Grupo 2		4,1%	26

	Number of banks	Leverage Ratio	Hypothetical Shortfall from 3% threshold in € bn
Group 1 banks	40	2.9%	106.6
Group 2 banks	122	3.4%	26.0

Risc de liquiditat

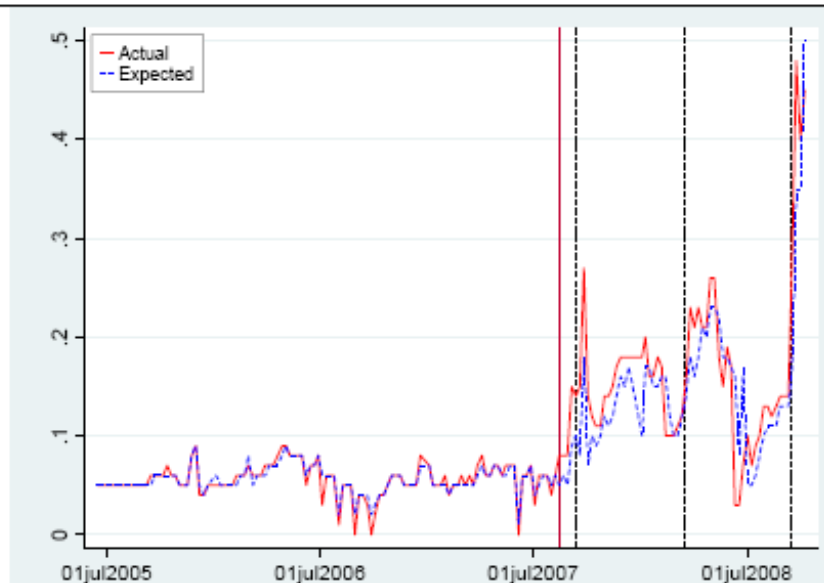
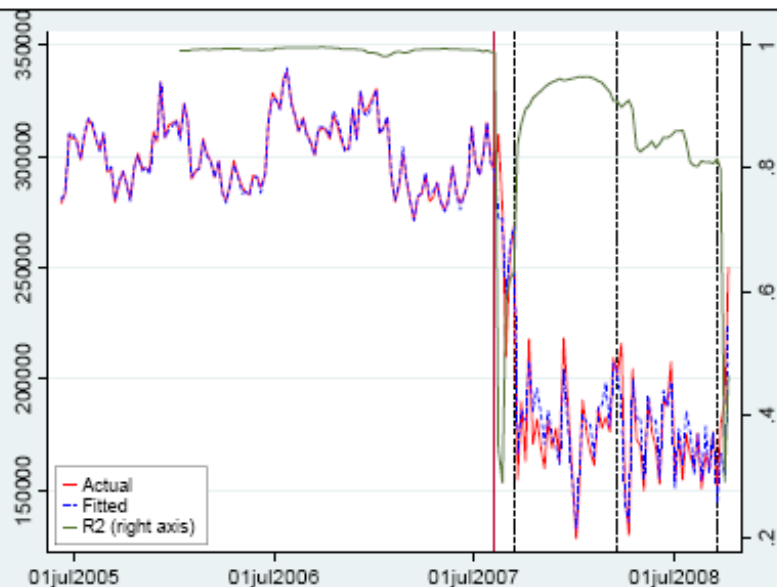


Risc de liquiditat: experiència viscuda

Total allotment and the marginal rate: Expected versus actual

Total allotment¹

Spread between the actual and expected marginal rate²



¹ Regressions are based on 30 observations rolling window. For each rolling regression, we show the last predicted value, except for the beginning of the sample where we use the first regression to derive the predicted values. ² Expected rates are taken from the Reuters poll. The red horizontal line indicates the beginning of the crisis (7 August 2007). The horizontal black lines indicate dates of important events, the failure of Northern Rock (13 September 2007), the failure of Bear Stearns (16 March 2008) and the failure of Lehman Brothers (15 September 2008).

Funding liquidity risk: definition and measurement, Mathias Drehmann and Kleopatra Nikolaou. BIS Working Papers, 316. First version: December 2008
This version: July 2010.

Liquiditat: A curt RCL i a llarg FNE

• Cobertura de liquidez { $\frac{\text{Activos líquidos de alta calidad}}{\text{Salidas de caja netas en periodo de 30 días}} \geq 100\%$

• Cobertura de liquidez { $\frac{\text{Activos líquidos de alta calidad}}{\text{Salidas de caja netas en periodo de 30 días}} \geq 100\%$

• Financiación neta estable { $\frac{\text{Importe disponible de financiación estable}}{\text{Importe requerido de financiación estable}} > 100\%$

• Financiación neta estable { $\frac{\text{Importe disponible de financiación estable}}{\text{Importe requerido de financiación estable}} > 100\%$

Ràtios de liquiditat: *Liquidity Coverage Ratio (LCR)* a curt termini i *Net Stable Funding Ratio (NSFR)* a llarg termini

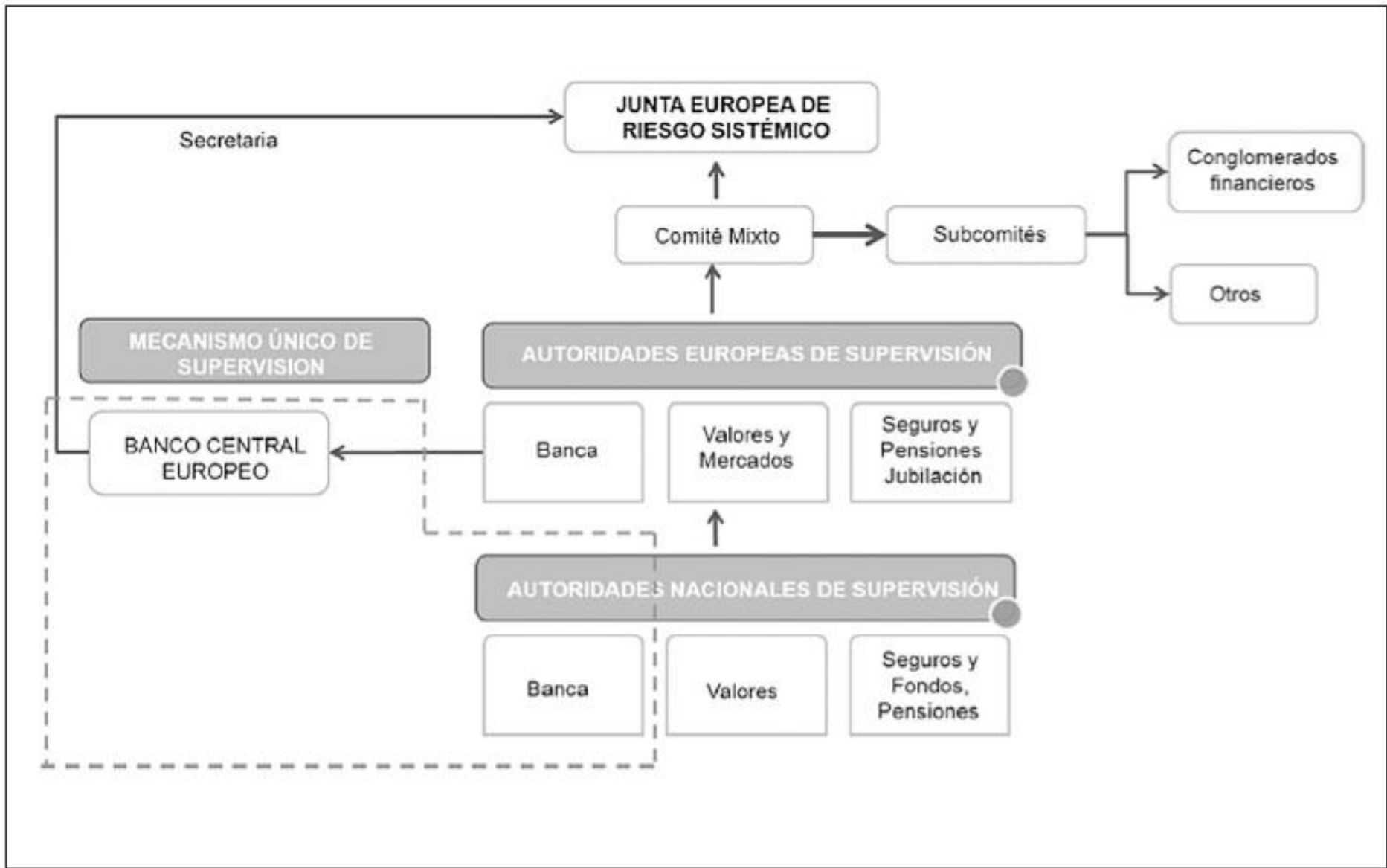
		LCR			SNFR		
		Exigido	Actual	Nº de entitats que no complen	Exigido	Actual	Nº de entitats que no complen
EBA	Grupo 1	60% - 100%	109,0%	29 - 65	100%	96,0%	81
	Grupo 2		127,0%			99,0%	
BIS	Grupo 1	60% - 100%	119,0%	22 - 71	100%	100,0%	105
	Grupo 2		126,0%			99,0%	

Fuente: Afi a partir de Basel III Monitoring Report (Sep'13) y Basel III monitoring exercise (Sep'13)

Una nova Supervisió Financera Europea



Sistema Europeo de Supervisores Financiers (SESF)



UE: adopció de Basilea III => CRD IV / CRR

Directiva (<i>Capital Requirement Directive</i>) (Forts vincles amb la legislació nacional, menys prescriptiva)	Reglament (<i>Capital Requirement Regulation</i>) (Disposicions detallades i altament prescriptives establint un codi normatiu únic [<i>single rule book</i>])
Accés a la presa/consecució de capital empresarial.	Exigències de recursos propis per risc de crèdit, de mercat, operatiu i risc de liquidació.
Exercici de la llibertat d'establiment i de prestació de serveis.	Requisits destinats a limitar els grans riscos.
Millora de la supervisió prudencial.	Cobertura del risc de liquiditat relatiu a elements plenament quantificables, uniformes i normalitzats.
Coixins de capital.	Establiment de la ràtio de palanquejament.
Millora del govern corporatiu.	Requisits destinats a la gestió del risc de contrapart.
Establiment de sancions.	Requisits d'informació i de divulgació pública.
Disminució de la dependència de les agències de qualificació creditícia.	
<i>Entrada en vigor el 17 de juliol i caldrà ser transposada pels Estats membres abans del 31 de desembre de 2013, excepte per a determinats apartats que ho farà de forma escalonada fins el 2019.</i>	<i>Entrada en vigor el 27 de juny i s'aplicarà a partir de l'1 de gener de 2014, excepte per a determinats apartats que tenen un calendari especial d'aplicació.</i>



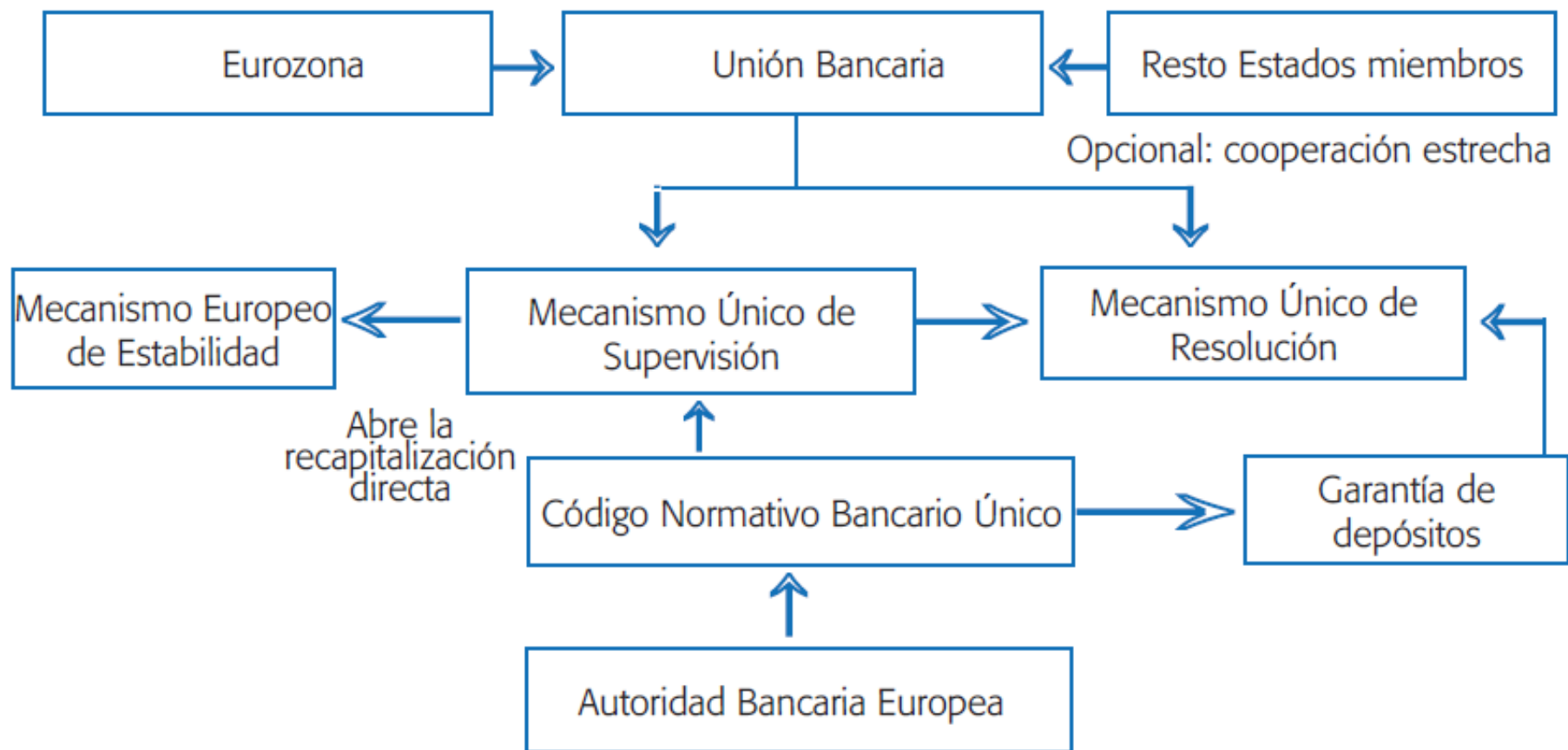
UNIÓN BANCÀRIA: Pilars



Fuente: BBVA Research



UNIÓN BANCÀRIA EUROPEA: arquitectura

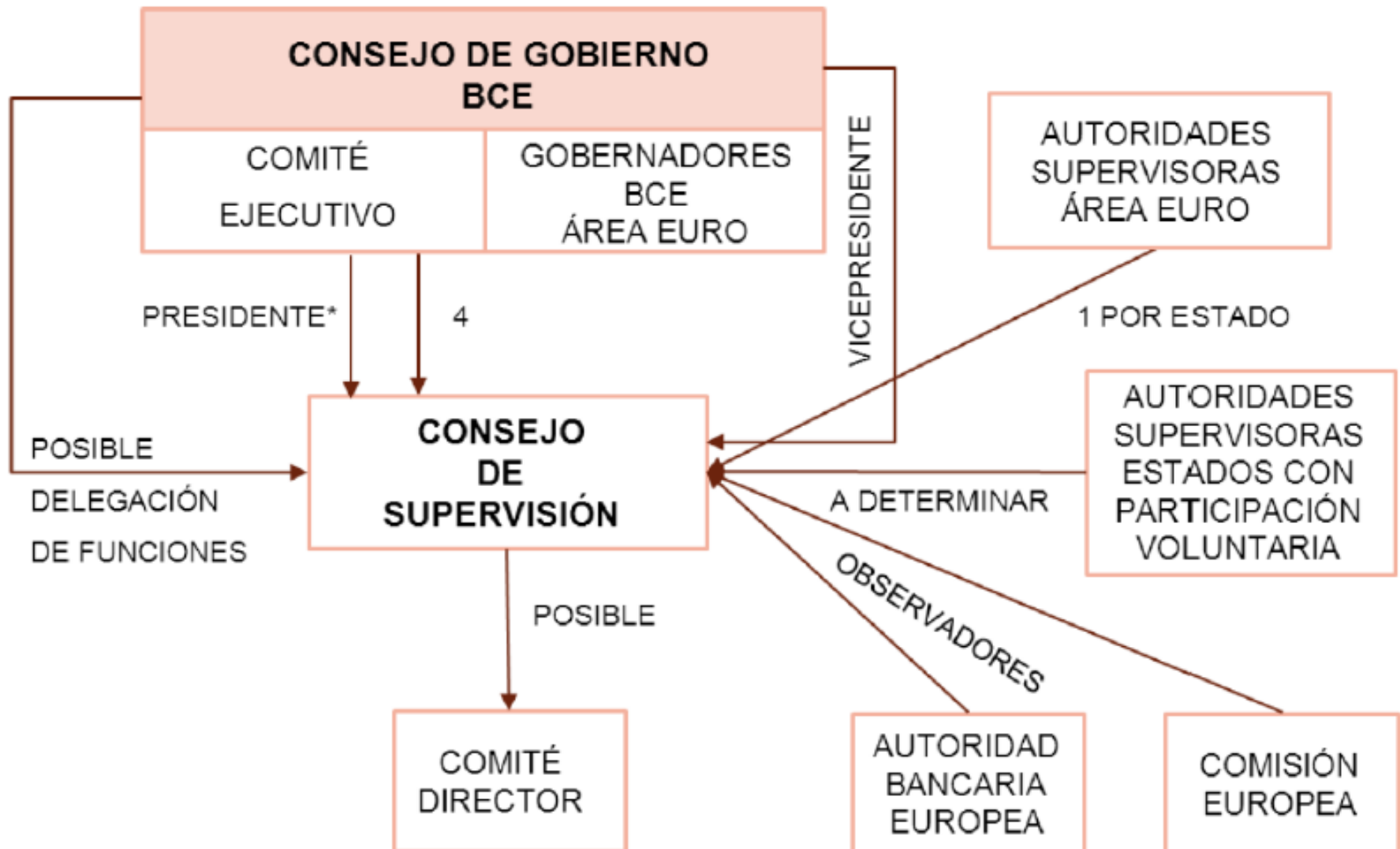


Fuente: A.F.I.

BCE: Supervisor único (Single Supervisory Mechanism)



Esquema Institucional



* No puede ser el Presidente de BCE



BANCO CENTRAL EUROPEO

EUROSISTEMA

23 de octubre de 2013

NOTA DE PRENSA

EL BCE COMIENZA UNA EVALUACIÓN GLOBAL CON VISTAS A LA ASUNCIÓN DE LAS FUNCIONES DE SUPERVISIÓN

- Las grandes entidades de crédito se someterán a una evaluación del riesgo, un análisis de la calidad de los activos y una prueba de resistencia
- El ejercicio comenzará en noviembre y durará doce meses
- Tiene como objetivo promover la transparencia, la corrección y el refuerzo de la confianza

BCE: Evaluació Global Entitats de Crèdit

1

Evaluación del riesgo a efectos de supervisión

- Juicio supervisor sobre factores de riesgo fundamentales como la liquidez, el apalancamiento y la financiación
- Análisis cuantitativo y cualitativo

2

Análisis de la calidad de los activos

- Evaluación de la calidad de los datos, valoraciones de activos, clasificaciones de exposiciones dudosas, valoración de activos de garantía y provisiones
- Abarca las exposiciones crediticias y de mercado, utilizando un enfoque específico basado en el riesgo

3

Prueba de resistencia

- Enfoque prospectivo de la capacidad de las entidades para absorber perturbaciones en situaciones de tensión
- En colaboración con la ABE

Mecanismo único de supervisión (MUS / SSM): entitats a supervisar per part del BCE

Entidades: criterios para la supervisión directa

Del área euro

Tamaño

Activo total > 30.000 millones EUR

**Significación
relativa**

Activo total/PIB del Estado miembro de origen > 20%, a menos que activo total < 5.000 millones EUR.

**Decisión del
BCE**

Previa notificación por la ASN que considera la entidad significativa para la economía nacional y evaluación global por el BCE.

**Actividad
transfronteriza**

Entidades con filiales bancarias en más de un Estado miembro participante y su activo o pasivo transfronterizo represente una parte importante del total.

**Ayuda financiera
pública directa**

Solicitada o recibida de la FEEF o del MEDE.

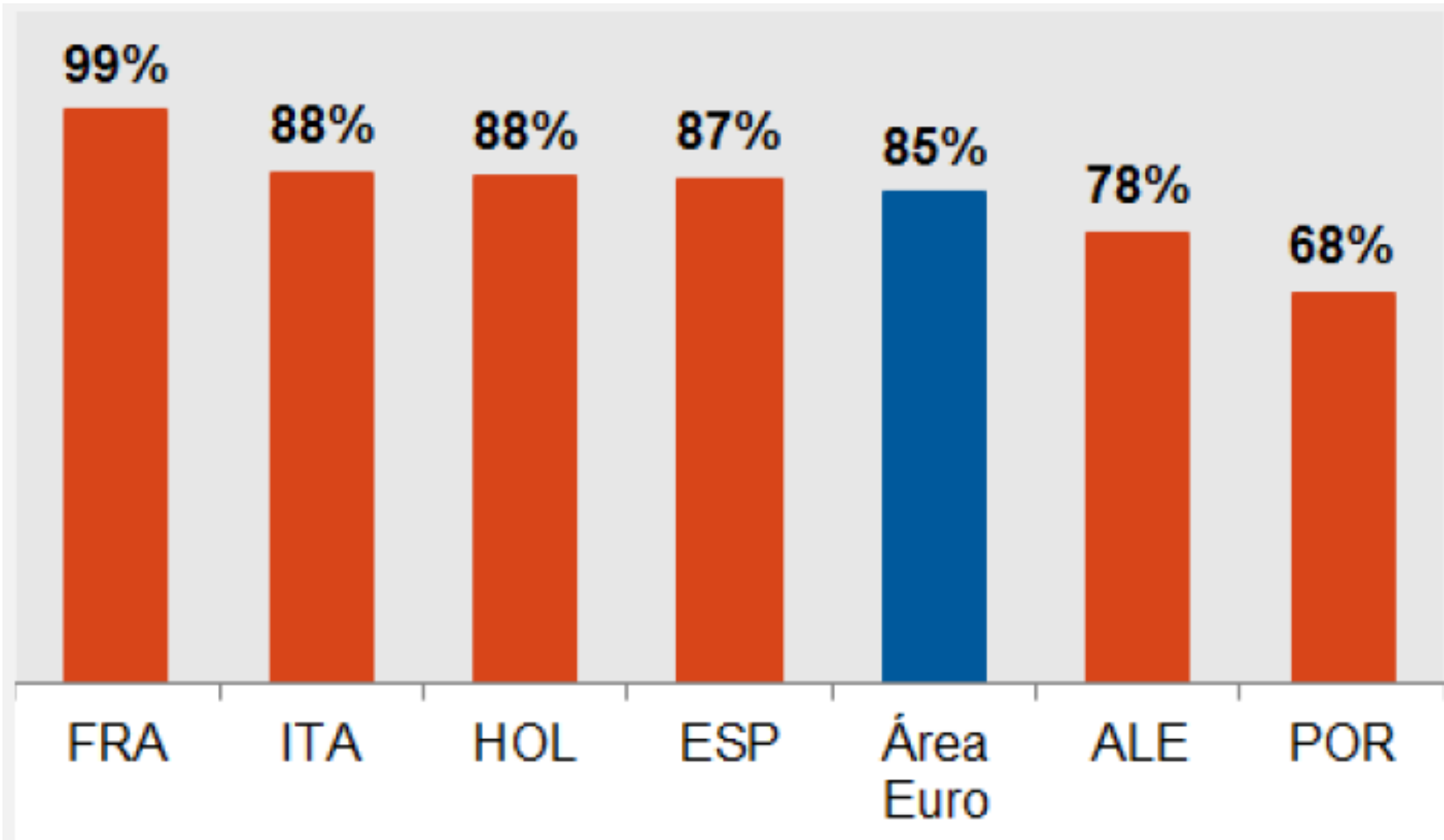
Universalización

Las 3 entidades más significativas en cada Estado, salvo que lo justifiquen circunstancias particulares.

De países no
euro que lo
deseen

Mecanisme únic de supervisió (MUS / SSM): entitats a supervisar per part del BCE = 128 (85% zona euro) (16 bancs espanyols)

Volumen d'actius que passaran a la supervisió única del BCE (% actiu total del sistema, en base consolidada)



■ Mecanisme Únic de Resolució (MUR / SRM)



8 de novembre de 2013 - El BCE publica un dictamen sobre el mecanisme únic de resolució (MUR):

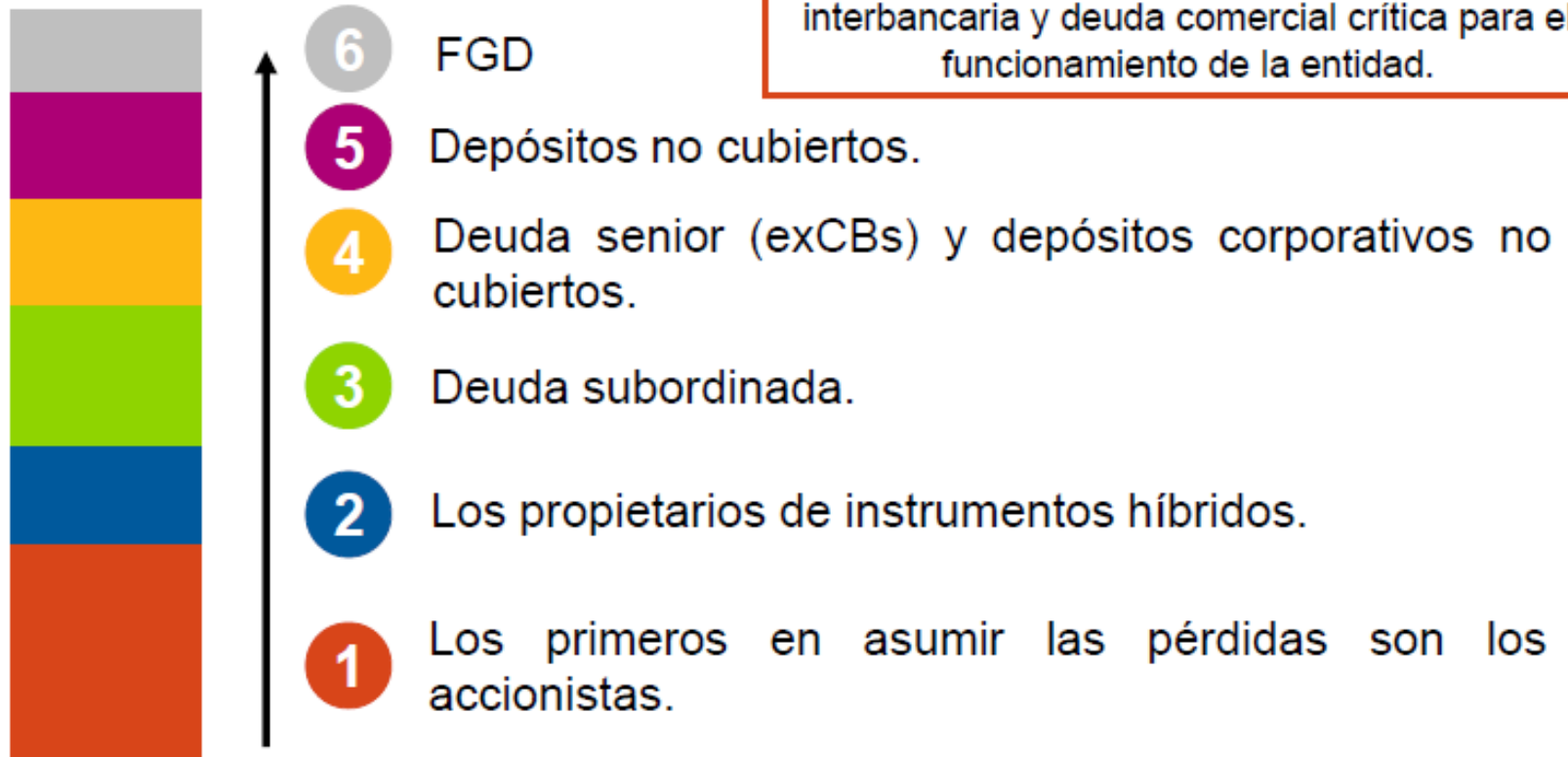
Requisits:

Un sistema únic / Una autoritat única /
Un fons únic finançat *ex ante* pel sector bancari.

Mecanismo Único de Resolución (MUR / SRM)

MUR/SRM – *Bail-in*: Orden de prelación

- La propuesta de la Directiva RRD establece el orden de prelación:



Exclusiones explícitas: depósitos asegurados, covered bonds, deuda inferior a 7 días por participación en sistemas de pagos o interbancaria y deuda comercial crítica para el funcionamiento de la entidad.

Sí, regulació, però ... amb una dimensió ètica de les finances



ARQUITECTURA FINANCIERA

INTERNACIONAL y EUROPEA

Anton
Gasol
Magriñà



ACCID

Contabilidad y
Dirección

IEF
INSTITUTO DE ESTUDIOS FINANCIEROS

Amics i
amigues
andorrans
de la ACP,
moltes
gràcies per
haver vingut.