



LATINOAMERICA Y EL CARIBE (LAC): TENDENCIAS RECIENTES EN SUPERVISIÓN FINANCIERA

Socorro Heysen
Martín Auqui

XXIX Encuentro de Economistas (BCRP)
12-14 de Octubre de 2011



AGENDA

- I. Introducción
- II. Posicionamiento absoluto LAC

- III. Posicionamiento relativo LAC
- IV. Mejoras recientes adoptadas por LAC
- V. Avances y retos para Perú



AGENDA

I. Introducción

II. Posicionamiento absoluto LAC

III. Posicionamiento relativo LAC

IV. Mejoras recientes adoptadas por LAC

V. Avances y retos para Perú

I. Introducción

1

2

3

ORIGEN DEL PAPER: *Flagship LAC 2011*

El **Banco Mundial (BM)** está trabajando desde el 2010 en un **Estudio Integral** sobre el **desarrollo financiero en LAC**

El Estudio consta de **11 Capítulos**, elaborados por un equipo diverso de especialistas (*)

Su publicación está prevista para fines de noviembre 2011.

El documento que presentamos en el Encuentro BCRP es el **Capítulo VIII del Volumen II del *Flagship LAC***

() El equipo fue liderado por Augusto de la Torre, Alain Ize and Sergio Schmukler.*

I. Introducción

1

2

3

Objetivos

- Analizar el **cumplimiento** de **LAC** a los Principios Básicos de Basilea (**BCP** por sus siglas en inglés).
- Identificar las **medidas adoptadas** por los países **LAC** en **10 aspectos** relevantes de supervisión.

Alcance

- Se revisaron **167 evaluaciones BCP** (133 países del mundo, **31 pertenecientes a LAC**).
- El análisis **cualitativo** se centró en **6 países LAC**: Brasil, México, Argentina, Chile, Colombia y Perú.
- Se utilizó información a **diciembre de 2010**.

I. Introducción

1

2

3

EVALUACIONES BCP (TEMAS CONCEPTUALES)

- Son efectuadas por el **BM y FMI**, normalmente como parte del *Financial Sector Assessment Program (FSAP)*.
- Mide el **grado de cumplimiento** de un país a los **Principios Básicos para una Supervisión Bancaria Efectiva**, emitidos por el **Comité de Basilea**.
- Los BCP son en total **25** (el 1ro se divide a su vez en 6).
- La metodología original de evaluación de los BCP data de 1997. **En el 2006 se publicó una nueva metodología.**

BCP (Metodología 2006)

1: Aspectos institucionales	14: Riesgo de liquidez
2: Actividades permitidas	15: Riesgo operacional
3: Concesión de licencias	16: Riesgo de tasa de interés
4: Transferencias accionarias	17: Control interno
5: Adquisiciones sustanciales	18: Abuso de servicios fin.
6: Suficiencia de Capital	19: Enfoque supervisor
7: Gestión integral del riesgo	20: Técnicas de supervisión
8: Riesgo de crédito	21: Reporte al supervisor
9: Clasificación y provisiones	22: Contabilidad y divulgación
10: Límites de exposición	23: Potestades correctivas
11: Exposiciones a vinculadas	24: Supervisión consolidada
12: Riesgo país y de transfer.	25: Supervisión transfronteriza
13: Riesgo de mercado	



AGENDA

I. Introducción

II. Posicionamiento absoluto LAC

III. Posicionamiento relativo LAC

IV. Mejoras recientes adoptadas por LAC

V. Avances y retos para Perú

II. Posicionamiento absoluto LAC

1

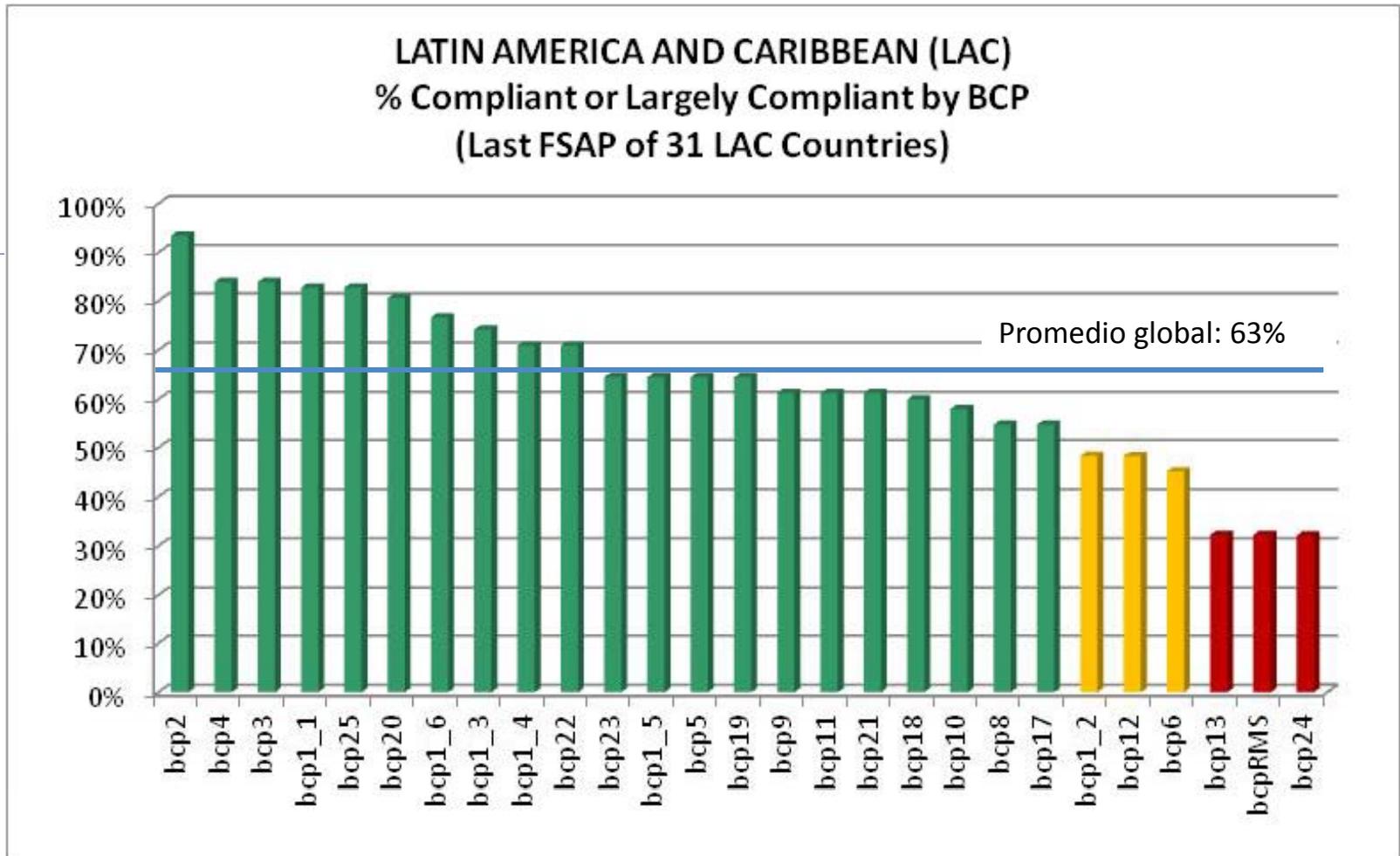
2

3

4

5

NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE LAC POR PRINCIPIO BÁSICO



Fuente: Base de Datos del FMI (BCP Assessments)

bcpRMS : bcp7 + bcp14 + bcp15 + bcp16

II. Posicionamiento absoluto LAC

1

2

3

4

5

PRINCIPALES FORTALEZAS ABSOLUTAS LAC GLOBAL

Autorizaciones (81% Cump.)

- Concesión de **licencias** rigurosa, control de **estructura accionaria** y de **operaciones** permitidas.

Técnicas de Supervisión (81% Cump.)

- **Capacidad funcional** de los supervisores.
- Implementación gradual de una **supervisión basada en riesgos**.

Otros aspectos (83% Cump.)

- **Responsabilidades y objetivos** del supervisor bien definidos.
- **Cooperación** con otros organismos supervisores.

II. Posicionamiento absoluto LAC

1

2

3

4

5

PRINCIPALES DEBILIDADES ABSOLUTAS LAC GLOBAL

**Supervisión
integral de riesgos
(38% Cump.)**

- Supervisión de riesgos de mayor complejidad (mercado, país y de contraparte).
- Integración de los riesgos.

**Supervisión
consolidada
(32% Cump.)**

- Marco legal (requerimientos prudenciales y poderes del supervisor).
- Causas internas y externas al supervisor.

**Capital e
Independencia
(47% Cump.)**

- Cargos de capital que reflejen el perfil de riesgos.
- Independencia del supervisor (de jure o de facto).

II. Posicionamiento absoluto LAC

1 2 3 4 5

DIFERENCIAS REGIONALES

DEBILIDADES ABSOLUTAS EN:	Sudamérica y México	Centro América	El Caribe
Protección legal a los supervisores	SI	SI	NO
Enfoque supervisor	NO	SI	NO
Supervisión riesgo de crédito y límites operativos	NO	SI	NO
Control Interno y Auditoría	NO	NO	SI
Exposiciones a partes vinculadas	NO	NO	SI

II. Posicionamiento absoluto LAC

1

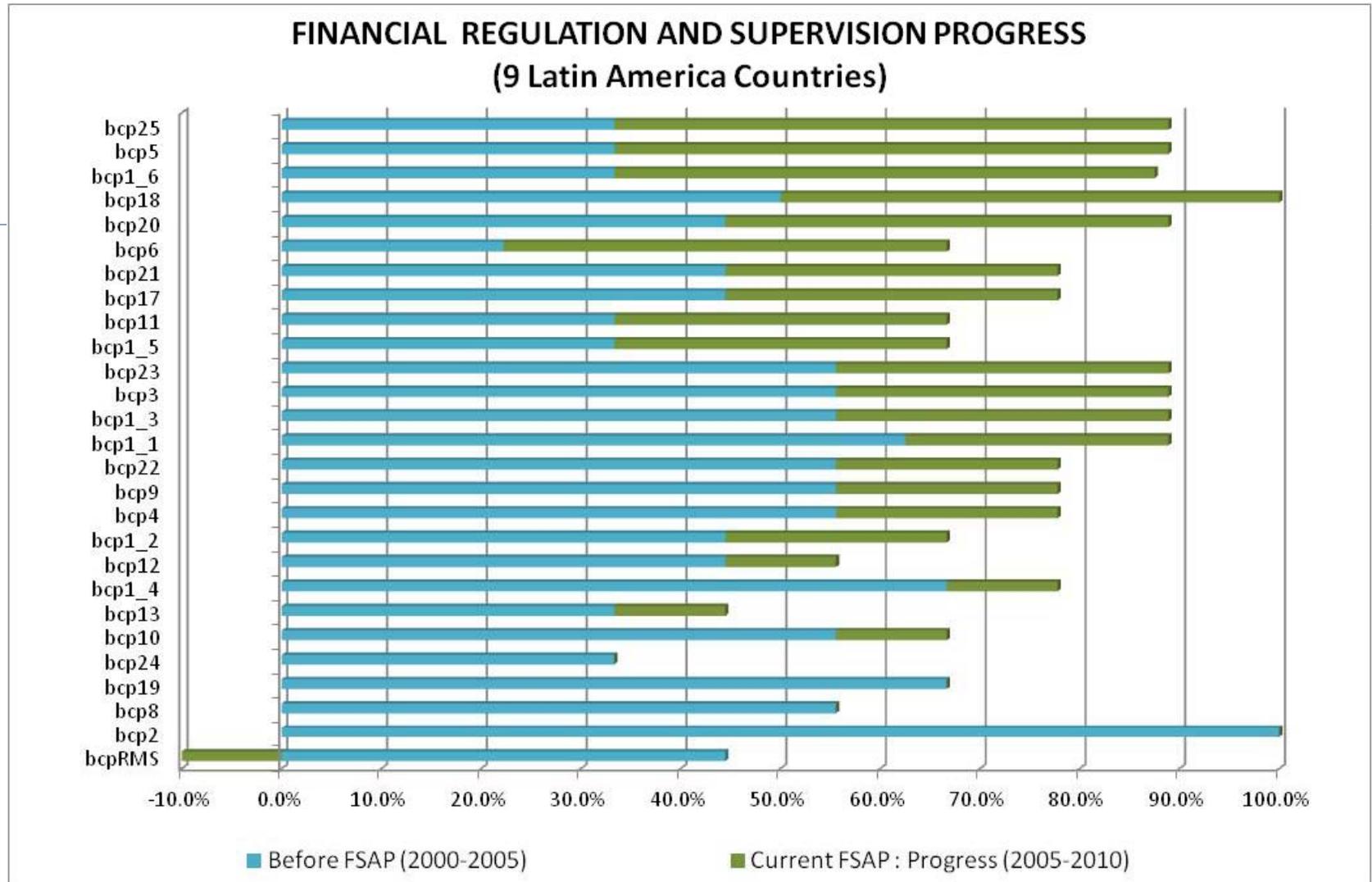
2

3

4

5

*Las evaluaciones BCP demuestran mejoras en LAC
(cumplimiento promedio pasó de 49% a cerca de 75%)*





AGENDA

I. Introducción

II. Posicionamiento absoluto LAC

III. Posicionamiento relativo LAC

IV. Mejoras recientes adoptadas por LAC

V. Avances y retos para Perú

II. Posicionamiento relativo LAC

1

2

3

4

5

RESULTADOS REGRESIONES BCP – LAC GLOBAL

LAC presenta debilidades relativas respecto a sus pares en temas vinculados con capital, supervisión e institucionalidad.

Explanatory Variables	Institutional framework	Authorizations	Capital	Credit risk	Other risks
gdppc	-3.487***	-3.152***	-5.050***	-4.270***	-7.670***
gdppc_sq	3.618***	2.840***	4.219***	4.030***	7.783***
update_asmt	-0.320**	-0.403**	-0.255	-0.213	-0.447**
new_bcp	0.172	0.225	0.099	0.060	0.102
lac	3.539**	1.808	4.227**	1.538	1.625
lac_gdp	-3.633	-4.859	14.812*	12.132	15.618
lac_update	-0.453	2.255	-1.735	0.194	-0.703
Constant	1.939***	1.973***	2.359***	2.303***	2.991***

Explanatory Variables	Internal Control	Supervision	Market discipline	Corrective actions	Consolidated supervision
gdppc	-4.531***	-3.956***	-4.711***	-4.534***	-5.510***
gdppc_sq	4.010***	5.184***	4.061***	4.457**	5.665***
update_asmt	-0.537**	-0.133	-0.476***	-0.312	-0.262
new_bcp	0.194	0.199	0.335	0.015	0.199
lac	2.135	4.084***	1.867	2.322	2.559
lac_gdp	2.757	1.489	6.334	3.546	-8.689
lac_update	1.725	-2.297	1.821	-2.472	-1.116
Constant	2.373***	1.976***	2.224***	2.438***	2.437***

Coefficients are shaded when variables were significant. *** p value <0.01, ** p value <0.05, * p value <0.1

II. Posicionamiento relativo LAC

1

2

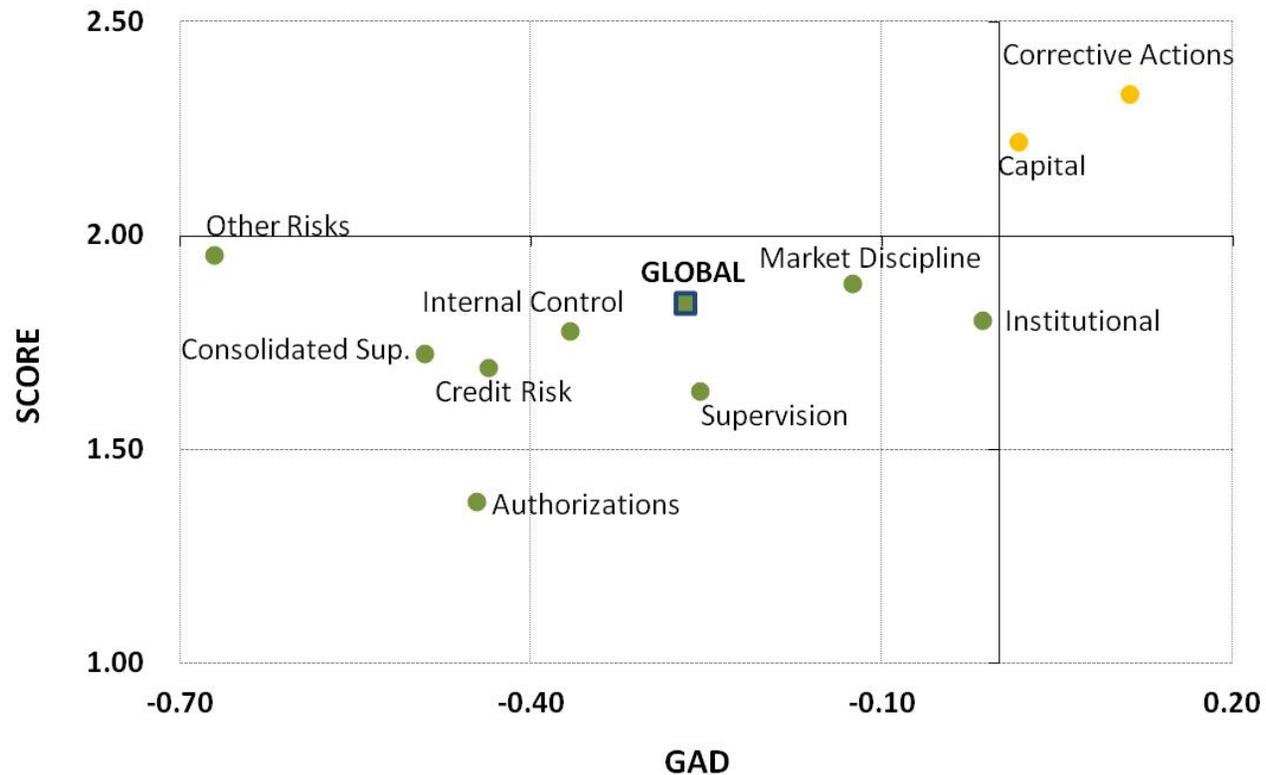
3

4

5

POSICIONAMIENTO RELATIVO LAC_6 (*)

BCPASSESSMENTS - LAC 6
(AVERAGE SCORE AND GAD 1/)



(*) Brazil, Colombia, Chile, Mexico, Peru and Uruguay.

1/ Score is the average rating in the last BCP assessment of compliance for the countries in the region; GAD is the difference between a benchmark and the score. The benchmark is the predicted score of the regression for the countries with similar characteristics (in terms of GDP and the other control variables).

II. Posicionamiento relativo LAC

1

2

3

4

5

POSICIONAMIENTO RELATIVO CARIBE

BCPASSESSMENTS - CARIBBEAN
(AVERAGE SCORE AND GAD 1/)



1/ Score is the average rating in the last BCP assessment of compliance for the countries in the region; GAD is the difference between a benchmark and the score. The benchmark is the predicted score of the regression for the countries with similar characteristics (in terms of GDP and the other control variables).

II. Posicionamiento relativo LAC

1

2

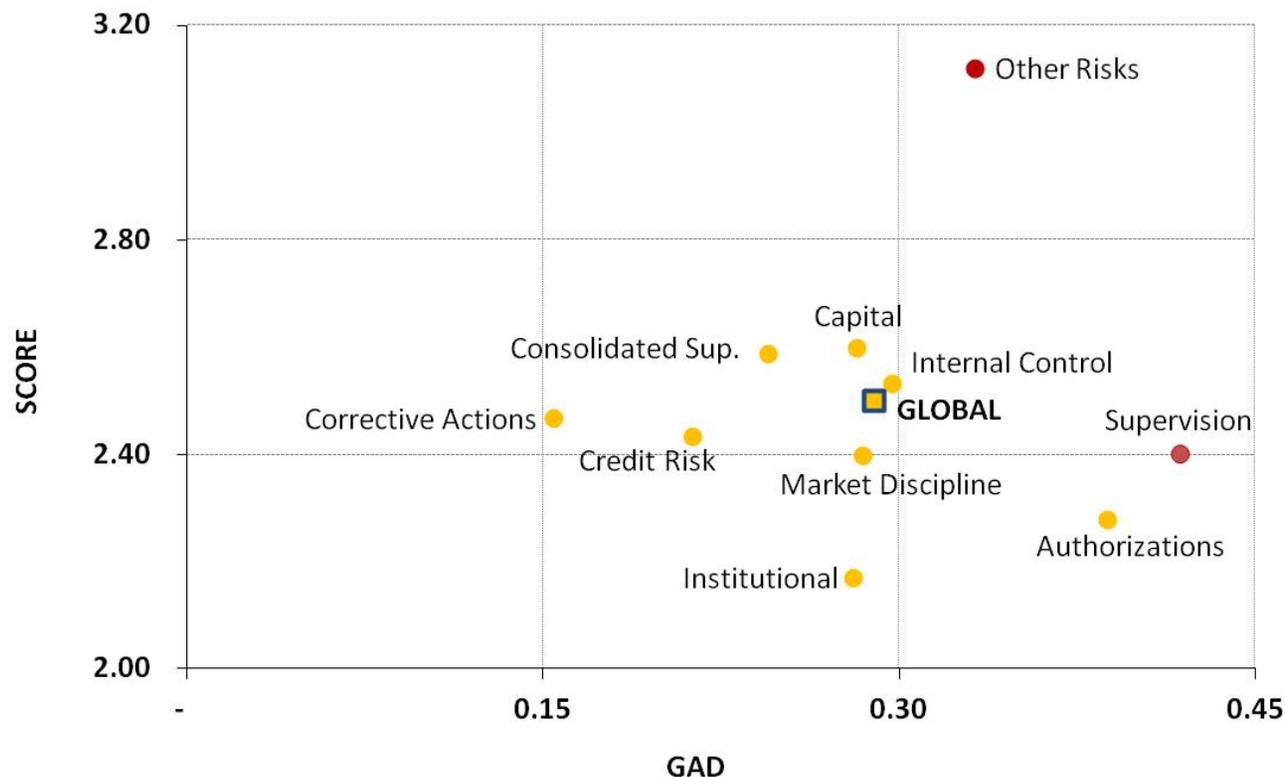
3

4

5

POSICIONAMIENTO RELATIVO “RESTO DE LAC” (*)

BCP ASSESSMENTS - REST OF LAC
(AVERAGE SCORE AND GAD 1/)



(*) Países no pertenecientes a LAC_6 ni al Caribe.

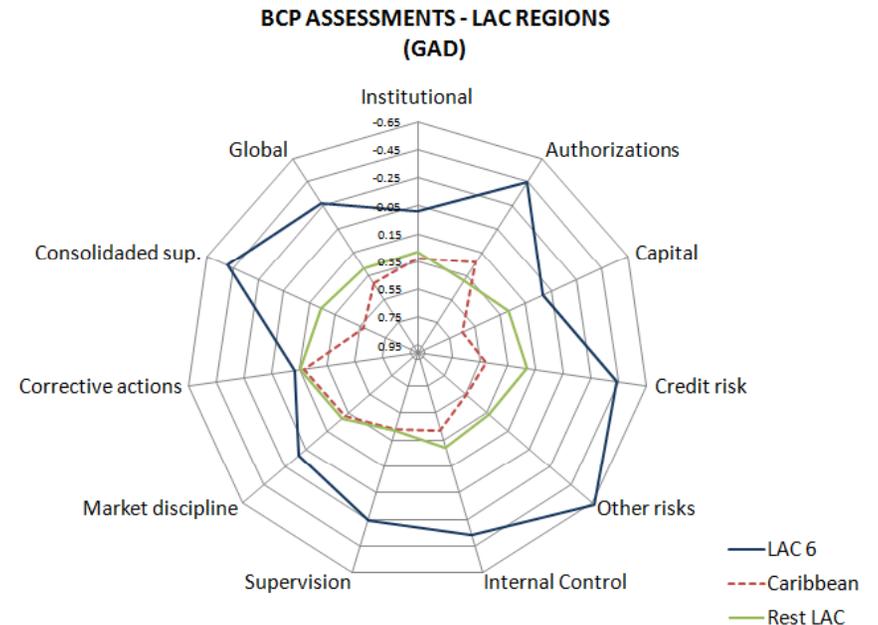
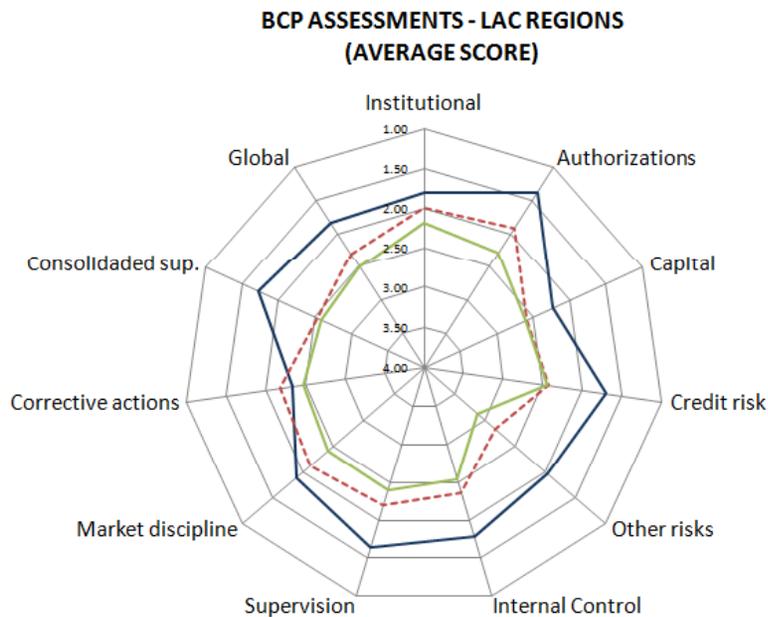
1/ Score is the average rating in the last BCP assessment of compliance for the countries in the region; GAD is the difference between a benchmark and the score. The benchmark is the predicted score of the regression for the countries with similar characteristics (in terms of GDP and the other control variables).

II. Posicionamiento relativo LAC

1 2 3 4 5

EN RESUMEN

- **LAC_6** posee un **buen posicionamiento** tanto en términos **absolutos** como **relativos** a sus pares en el mundo.
- El **Caribe** posee un posicionamiento **absoluto un poco superior** al del “Resto de LAC”, pero un **mal posicionamiento relativo**.
- “**Resto de LAC**” posee el **posicionamiento absoluto más bajo** en LAC, y también presenta **rezagos frente a sus pares**.





AGENDA

I. Introducción

II. Posicionamiento absoluto LAC

III. Posicionamiento relativo LAC

IV. Mejoras recientes adoptadas por LAC

V. Avances y retos para Perú

II. Mejoras recientes adoptadas por LAC

1

2

3

4

Gestión Integral de Riesgos

- Normas para la **gestión integral de riesgos** (Brasil, México, Perú).
- Regulación requiere que **compensaciones se alineen con gestión prudente de riesgos** (Brasil y México).
- La **supervisión efectiva** de estos marcos es aún un **reto**.

Requerimientos de capital

- **Basilea II -Pilar 1:** implementado en Brasil, México, Perú.
- Los tres países han avanzado en la implementación del **Pilar 2** y **están bien ubicados para implementar Basilea III**.
- **El Pilar 3** es un reto.
- Otros países (Argentina, Chile, Colombia) **no requieren capital para todos los riesgos** (e.g. operacional).

II. Mejoras recientes adoptadas por LAC

1

2

3

4

Gestión del Riesgo de Crédito

- **Normas detalladas** para la gestión integral del riesgo de crédito (México, Colombia y Perú).
- Requerimiento de **escenarios de estrés crediticio** (Brasil es el más avanzado).
- Medidas para mitigar el **riesgo de sobreendeudamiento** (Colombia, México y Perú) y el **riesgo crediticio indirecto derivado de descalces de monedas** de los deudores (Perú, Uruguay).

Clasificación y Provisiones de Cartera:

- **Tres enfoques:**
 - **Modelo regulatorio prescriptivo:** Brasil y Perú.
 - **Modelos internos:** Chile, a partir del 2011.
 - **Enfoque mixto:** Colombia y México. Se establece un modelo regulatorio, pero se admite el uso de modelos internos.
- **Provisiones que varían con el ciclo económico:** Bolivia, Colombia, Perú y Uruguay.

II. Mejoras recientes adoptadas por LAC

1

2

3

4

Supervisión basada en riesgos

- Metodologías diversas para determinar el **perfil de riesgo integral** de las entidades financieras.
- En varios casos, dichos sistemas de rating están **enlazados con la supervisión**.
- **Chile** es el país que más ha divulgado su modelo de rating de empresas.
- Algunos supervisores **revelan a la entidad** el rating asignado (Argentina, Brasil, Chile y Ecuador).

Protección al consumidor financiero

- Avances en temas de **transparencia y protección al consumidor** (México, Colombia y Perú).
- Regulación abarca: (i) informar el **costo total** de la operación, (ii) prohibir **cláusulas abusivas** y el cobro de ciertas **comisiones**, (iii) buenos **sistemas de atención** al cliente.

II. Mejoras recientes adoptadas por LAC

1

2

3

4

Marco Macro-prudencial

- Fortalecimiento de la **coordinación entre autoridades** (México).
- Marco de **análisis de riesgos para el sistema financiero** (Brasil, Colombia, México y Perú).
- **Colchones cíclicos y sistémicos de capital** (Brasil y Perú) y **colchones de liquidez** (Perú, Uruguay).

Perímetro de la Supervisión

- Ampliar perímetro para **supervisar entidades financieras no bancarias** (Sofoles y Sofomes en México).
- Supervisión mas cercana de los derivados (Brasil) y “Asset-Backed-Securities” (México).



AGENDA

I. Introducción

II. Posicionamiento absoluto LAC

III. Posicionamiento relativo LAC

IV. Mejoras recientes adoptadas por LAC

V. Avances y retos para Perú

II. Avances y retos para Perú

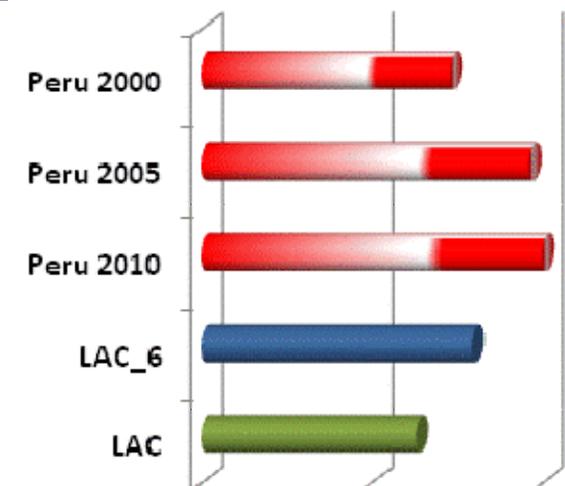
1

2

PRINCIPALES LOGROS



% de BCP cumplidos o mayormente cumplidos



II. Avances y retos para Perú

1

2

RETOS

Mitigar los riesgos del actual contexto internacional

Alinear el enfoque integral de supervisión a las mejores prácticas internacionales vigentes

Promover la consolidación y eficiencia del sistema (mayor y mejor cobertura de servicios financieros)

Culminar la implementación de Basilea II y III



AGENDA

- I. Introducción
- II. Posicionamiento absoluto LAC

- III. Posicionamiento relativo LAC
- IV. Mejoras recientes adoptadas por LAC
- V. Avances y retos para Perú

- FIN -

GRACIAS



LATINOAMERICA Y EL CARIBE (LAC): TENDENCIAS RECIENTES EN SUPERVISIÓN FINANCIERA

Socorro Heysen
Martín Auqui

XXIX Encuentro de Economistas (BCRP)
12-14 de Octubre de 2011