

## **Comentarios a la propuesta de acuerdo de Basilea.**

*( Resumen de las principales conclusiones del foro organizado por la Federación Latinoamericana de Bancos, la Asociación Bancaria de Colombia y la Facultad de Administración de la Universidad de los Andes).*

- 1- Las propuestas contenidas en el documento de nuevo acuerdo de capital representan un sólido esfuerzo por incorporar los desarrollos recientes de la teoría financiera de cuantificación del riesgo en la determinación del capital regulatorio mínimo que debe ser exigido a las entidades financieras.
- 2- El propósito explícito en el nuevo acuerdo es el de no incrementar los requerimientos agregados de capital para la banca que utilice el sistema estandarizado de medición del riesgo de crédito, y de estimular la migración hacia la utilización del sistema basado en los rating internos. Frente a lo anterior, varios analistas han señalado que los requerimientos de capital van a aumentar sustancialmente para la generalidad de los bancos, aún en países de altos ingresos. Los bancos que están en capacidad en el corto plazo de presentar sistemas de rating internos que satisfagan las exigencias de los reguladores, y que podrían por lo tanto beneficiarse de las reducciones en los requerimientos de capital, conforman un grupo relativamente pequeño de entidades de países de altos ingresos.
- 3- Por otra parte, la complejidad de los sistemas de medición de riesgo, aún para el caso del enfoque estandarizado, exigirá un esfuerzo notable de los entes supervisores, por mejorar sus capacidades técnicas. Estos esfuerzos serán considerablemente superiores cuando se trate de estudiar la consistencia de los sistemas de rating internos de los bancos.
- 4- Estos problemas adquieren una complejidad particular en el caso de los países en vía de desarrollo. En general, las instituciones financieras de estos países están muy lejos de disponer de la capacidad técnica para construir los sistemas autónomos de rating que satisfagan las exigencias contempladas en el acuerdo. A ello se añade que las bases de datos de historias de crédito son más pequeñas, tanto en número de operaciones, como en años cubiertos, lo cual hace difícil utilizarlas en la generación de indicadores (probabilidad de mora, pérdida dada la mora y exposición en la mora ) que tengan una aceptable significación estadística.
- 5- Dado lo anterior, la generalidad de los bancos de estos países va a verse obligada a utilizar el enfoque estandarizado, que depende de la calificación del riesgo emitida por las agencias especializadas. Sin embargo, estas calificaciones son también menos comunes en los países de bajos ingresos. Se corre el riesgo de que los esfuerzos por mejorar la calidad de los activos no se traduzca en menores requerimientos de capital para sus bancos, contrario a lo que sucedería en los países de altos ingresos, donde está más generalizada la práctica de la calificación.

- 6- Diversos estudios, algunos de ellos realizados por técnicos del Fondo Monetario Internacional y del Banco Mundial, han demostrado un comportamiento no simétrico y al mismo tiempo procíclico de las calificadoras de riesgo<sup>1</sup>. Como consecuencia de lo anterior, una rebaja en la calificación soberana de un país, exigiría unos requerimientos de capital en los préstamos otorgados superiores a las disminuciones que produciría una mejora. Por otra parte, en momentos difíciles se exigirían mayores requerimientos de capital, precisamente cuando son más complicadas las condiciones de acceso a los mercados de capital.
- 7- Particular preocupación se deriva de la situación que se puede presentar con relación a los requerimientos de capital de la deuda soberana de los países en vía de desarrollo. Frente a una ponderación actual de estos papeles del 0%, se pasaría a una ponderación por riesgo del 100% ( caso de la deuda externa de la República de Colombia). El efecto que ello tendría en el encarecimiento de la deuda soberana podría traducirse en una disminución del flujo de capitales hacia estos países, con las obvias consecuencias desde el punto de vista del crecimiento y del empleo.
- 8- Las anteriores consideraciones hacen aconsejable que se evalúen cuidadosamente las condiciones de aplicación del Nuevo Acuerdo de Capital, a fin de que no vaya él a provocar mayores dificultades en la situación de las naciones, los bancos y las empresas de los países en vía de desarrollo. La meta propuesta de implementación del nuevo acuerdo ( año 2004) no parece realista, tanto desde el punto de vista de la preparación técnica de las entidades bancarias y de los entes supervisores, como de la posibilidad de atender los importantes requerimientos de capital que se derivarían de esa implementación.

---

<sup>1</sup> Ver por ejemplo : Monfor Brieu y Mulder Christian, "Using credit ratings for capital requirements on lending to emerging market economies: possible impact of a New Basel Accord. IMF. Working Paper WP/00/69. Marzo 2000 y Ferri Giovanni, Li-Gang Liu y Majnoni Giovanni, "How the proposed guidelines on rating-agency assessments would affect developing countries". World Bank, Junio 2000