

Iniciativas recientes de los comités con sede en Basilea y del Foro sobre la Estabilidad Financiera

Durante el segundo trimestre de 2005, los diversos comités con sede en Basilea y el Foro sobre la Estabilidad Financiera (FSF) emprendieron diversas iniciativas. En el caso del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, sus actividades fueron el reflejo de su avance hacia la aplicación de Basilea II. Por su parte, el FSF celebró su primera reunión regional africana así como una mesa redonda sobre la aplicación de estándares y códigos internacionales. En el Cuadro 1 se recogen éstas y otras iniciativas recientes.

Comité de Supervisión Bancaria de Basilea

El BCBS se reúne con un grupo más amplio de supervisores...

... y publica documentos relacionados con Basilea II...

... y sobre gobierno corporativo

En julio, el BCBS celebró una reunión con el Grupo de Enlace sobre los Principios Básicos (Core Principles Liaison Group, CPLG), grupo de trabajo creado por el Comité en el que participan supervisores bancarios de 16 países no pertenecientes al Comité, así como representantes del FMI y del Banco Mundial. En el marco de un diálogo con la comunidad supervisora en sentido más amplio, se intercambiaron opiniones sobre los esfuerzos en curso destinados a actualizar los Principios Básicos para una Supervisión Bancaria Eficaz, la aplicación de Basilea II y el gobierno corporativo, así como asuntos relacionados con la contabilidad y la auditoría. Con motivo de esta reunión el Comité emitió, junto con la Organización Internacional de Comisiones de Valores (OICV), una serie de recomendaciones para el tratamiento con fines de capital de posiciones en la cartera de negociación y los efectos del doble incumplimiento. Asimismo, publicó un conjunto de orientaciones para estimar la pérdida en caso de incumplimiento (LGD) durante los momentos bajos del ciclo. También publicó material de consulta acerca del quinto Estudio sobre el Impacto Cuantitativo (QIS 5) y sobre orientaciones de supervisión para la utilización por parte de las organizaciones bancarias de la enmienda a la opción del valor razonable emitida por el Consejo Internacional de Normas Contables (IASB). Por último, a finales de junio el Comité emitió para consulta pública orientaciones revisadas que ayudarán a fomentar la adopción de prácticas de gobierno corporativo sólidas en los grupos bancarios.

Principales iniciativas de los comités con sede en Basilea y de otros organismos

Comunicados de prensa y publicaciones del periodo analizado

Organismo	Iniciativa	Asunto abordado	Fecha
BCBS	El Comité de Basilea se reúne con un grupo más amplio de supervisores y publica documentos relacionados con Basilea II	<ul style="list-style-type: none"> Requerimientos de capital para posiciones bancarias relacionadas con actividades relacionadas con la cartera de negociación, incluido el riesgo de crédito de contraparte, y para el tratamiento del doble incumplimiento Orientaciones para la estimación de la pérdida en caso de incumplimiento Publicación de material de consulta sobre el QIS 5 Documento de consulta sobre orientaciones supervisoras para la utilización por grupos bancarios de la enmienda a la opción del valor razonable emitida por la IASB 	Julio de 2005
	<i>Mejora del gobierno corporativo para entidades bancarias</i>	<ul style="list-style-type: none"> Documento de consulta para actualizar las orientaciones de 1999 	
CGFS	<i>Inversión extranjera directa en el sector financiero: experiencias en Asia, Europa central y oriental y América Latina</i>	<ul style="list-style-type: none"> Resumen de los talleres de seguimiento de su informe de marzo de 2004 Debate sobre las experiencias nacionales con la IEDSF y asuntos que competen a los agentes del sector privado y a las autoridades encargadas de la estabilidad financiera y la política pública 	Junio de 2005
CPSS ¹	<i>Evolución de los sistemas de pago de elevada cuantía (LVSP)</i>	<ul style="list-style-type: none"> Estudia la evolución de los LVSP desde su informe de 1997 	Mayo de 2005
	<i>Vigilancia del banco central sobre los sistemas de pago y liquidación</i>	<ul style="list-style-type: none"> Divulga lo aprendido hasta ahora sobre vigilancia efectiva 	
	<i>Orientaciones generales para el desarrollo de sistemas de pago</i>	<ul style="list-style-type: none"> Establece 14 orientaciones 	
FSF	Mesa redonda sobre la aplicación de estándares y códigos internacionales	<ul style="list-style-type: none"> Evaluación de avances desde 2000 y de cara al futuro 	Abril de 2005
	<i>Primera Reunión Regional Africana</i>	<ul style="list-style-type: none"> Puntos fuertes y débiles de los sistemas financieros mundiales y regionales, esfuerzos para fortalecer los sistemas financieros nacionales a escala regional 	Mayo de 2005

¹ Timothy F Geithner, Presidente y Consejero Delgado del Banco de la Reserva Federal de Nueva York, fue nombrado Presidente del CPSS por los Gobernadores de los bancos centrales de los países del G-10, con efectos a partir de junio de 2005.

Nuevas normas para posiciones relacionadas con la cartera de negociación y el doble incumplimiento

En cuanto a las *posiciones relacionadas con la cartera de negociación y los efectos del doble incumplimiento*, el Comité y la OICV publicaron conjuntamente un documento en el que se establecen las normas de capital al respecto, a partir de un documento de consulta publicado en abril de 2005 y con el que se recibieron comentarios de cerca de 40 bancos, sociedades de inversión, asociaciones del sector, autoridades de supervisión y otros organismos. Las normas publicadas en julio completan ciertos aspectos de Basilea II y de la Enmienda sobre el Riesgo de Mercado de 1996, al abordar asuntos como el riesgo de crédito de contraparte, los efectos del llamado "*double default*", los ajustes por vencimiento a corto plazo y las transacciones fallidas. Asimismo, estas pautas mejoran el régimen que se aplica en la actualidad a la cartera de negociación, en concreto para el tratamiento de riesgos concretos.

Criterios de admisión y flexibilidad para pérdidas en caso de incumplimiento

En lo relativo a la *estimación de LGD*, el BCBS publicó una serie de principios a los que se espera se adhieran los bancos que deseen utilizar sus propias estimaciones de LGD dentro del método basado en calificaciones internas contemplado en Basilea II. El Comité reconoce que las pérdidas por encima de lo esperado que pueden producirse en situaciones de altas tasas de morosidad pueden resultar una fuente de pérdidas inesperadas para algunas posiciones. El BCBS ha estimado que la utilización de un método basado en principios es lo más adecuado en tales circunstancias, por el significativo grado de flexibilidad que ofrece.

Preparación del QIS 5

El Comité también publicó tres documentos de consulta: uno sobre el QIS 5, otro sobre la utilización de la opción del valor razonable por los bancos y un tercero sobre mejoras en el gobierno corporativo. Cumpliendo los plazos establecidos en marzo de 2005 para el QIS 5, el BCBS emitió un libro de trabajo preliminar para el QIS 5 y sus instrucciones, abierto a comentarios de los bancos participantes hasta agosto de 2005. El Comité pretende publicar la versión final del QIS 5 en septiembre de este año, de modo que el ejercicio de recopilación de datos pueda realizarse entre octubre y diciembre de 2005.

Aclaraciones sobre la opción de valor razonable

El documento consultivo que recoge las orientaciones de supervisión para la utilización por los bancos de la *opción del valor razonable* de la NIC 39 contempla dos asuntos fundamentales: primero, define una serie de procesos para la adecuada gestión y control de riesgos al utilizar esta opción; y en segundo lugar, analiza los efectos que su utilización por parte del banco podría tener para la evaluación supervisora de sus sistemas de gestión de riesgo y para el capital regulador. Asimismo, estas orientaciones sugieren información adicional que los supervisores deberían recabar para comprender mejor la utilización de la opción del valor razonable por los bancos, así como su posible impacto al estimar la solidez financiera de las instituciones. Este documento está abierto a comentarios hasta el 31 de octubre de 2005.

Consultas sobre gobierno corporativo

Por último, el Comité revisó sus pautas para fomentar la adopción de buenas prácticas de gobierno corporativo por parte de las entidades bancarias. El documento, titulado *Enhancing corporate governance for banking organisations*, es una actualización de las orientaciones a este respecto publicadas por el Comité en 1999 y está abierto a comentarios hasta el 31 de octubre de 2005. Este nuevo documento hace hincapié en la importancia de la

función que desempeñan los auditores (y otras unidades de control), los consejos de administración, la Alta Dirección y los supervisores a la hora de conseguir un sólido gobierno corporativo. También se destaca la necesidad de gestionar adecuadamente los conflictos de intereses y de ejercer el gobierno de las empresas con total transparencia. Especial atención se prestó a las actividades que se realizan a través de estructuras sin suficiente transparencia o que operen en jurisdicciones que obstaculizan el intercambio de información.

Comité sobre el Sistema Financiero Global

En junio de 2005, el CGFS publicó un *resumen de sus talleres de seguimiento* organizados con bancos centrales de Asia emergente, Europa central y oriental, y América Latina, partiendo de un informe anterior titulado *Foreign direct investment in the financial sectors of emerging market economies*. Reconociendo la importancia de los factores regionales a la hora de evaluar la inversión extranjera directa en el sector financiero (IEDSF), el Comité organizó estos talleres o sesiones de trabajo con el fin de explorar asuntos planteados en el informe original con la participación de un mayor abanico de bancos centrales de la región. El informe original, publicado en marzo de 2004, señalaba los beneficios que aporta la inversión extranjera directa en términos de estabilidad financiera y eficiencia para las regiones que la reciben, aunque también destacaba la necesidad de profundizar en la gestión del riesgo país y en la evaluación de las condiciones de los sistemas financieros del país donde se destina la inversión. En los talleres posteriores organizados en 2004, los debates en torno a las experiencias de distintos países respecto de la IEDSF pusieron de relieve las ventajas que conlleva la intensificación de la competencia, la mayor disponibilidad de servicios bancarios, la transferencia de tecnología y un mejor acceso a la financiación en los países de destino. Entre estas ventajas se encuentran, por ejemplo, mayor liquidez en los mercados financieros y mejor gestión de riesgos. Por sus efectos anticíclicos, los préstamos de bancos foráneos se consideran refuerzos de la estabilidad financiera. Sin embargo, la entrada de bancos extranjeros en un país puede distorsionar en ocasiones la distribución del crédito o ampliar los ciclos del precio de los activos. Los participantes en estas sesiones de trabajo identificaron diversas áreas que deberían abordar las políticas económicas con el fin de potenciar los beneficios que conlleva la IEDSF, como son el fortalecimiento del marco jurídico y contable en los países de destino, la mejora de la disciplina del mercado a nivel local y la armonización de opiniones entre las autoridades del país de origen y de destino encargadas de la estabilidad financiera.

El CGFS publica un resumen de sus talleres sobre IED del sector financiero

Comité de Sistemas de Pago y Liquidación

En mayo, el CPSS emitió tres nuevos informes preparados por grupos de trabajo bajo su égida. El primero de ellos, *new developments in large-value payment systems*, analiza la evolución de los sistemas de pagos de elevada cuantía (LVPS por su sigla en inglés) desde que el Comité publicó en 1997 su

El CPSS emite informes sobre sistemas de grandes pagos...

... y sobre la vigilancia de los sistemas de pago por bancos centrales...

... así como orientaciones generales para el desarrollo de sistemas de pago

informe sobre sistemas de liquidación bruta en tiempo real. Las principales conclusiones del informe apuntan a que en la actualidad los pagos interbancarios se liquidan más rápido, requieren menos liquidez (en especial con dinero del banco central) y conllevan menos costes. La demanda de pagos transfronterizos ha ido aumentando progresivamente y aunque el equilibrio entre riesgos y costes puede resultar complicado, los LVPS ofrecen hoy en día más flexibilidad para conseguirlo. En el segundo informe, *central bank oversight of payment and settlement systems*, se divulga lo aprendido hasta ahora sobre la vigilancia de los bancos centrales sobre los sistemas de pago y liquidación, función que no han empezado a realizar de forma oficial sino recientemente, en ocasiones junto con alguna otra autoridad. El informe examina la necesidad de realizar esta vigilancia, su ámbito de actuación y las actividades que conlleva, y explora el origen de donde surge esta responsabilidad para el banco central. También se recogen diez principios básicos para una vigilancia eficaz. La tercera publicación, *general guidance for payment system development*, ofrece 14 pautas generales de orientación para el desarrollo de sistemas de pago. El informe destaca que, aunque el banco central es siempre el motor para el desarrollo del sistema nacional de pagos, es necesario que se involucren también otras partes interesadas como bancos y agencias de regulación.

Foro sobre la Estabilidad Financiera

Reunión del FSF sobre estándares y códigos internacionales para el sector financiero

El 17 de abril, la Secretaría del FSF celebró una mesa redonda en colaboración con el FMI y el Banco Mundial para debatir la aplicación internacional de estándares y códigos del sector financiero entre un grupo de partes interesadas, incluidos representantes del FSF. Se trataba de dar respuesta a la decisión adoptada el pasado marzo en una reunión del FSF de revisar los avances en la aplicación de los estándares y códigos señalados por el FSF en el año 2000. Los asistentes analizaron los logros alcanzados hasta el momento y estudiaron diversas formas de fomentar un mayor progreso. El FSF prevé debatir esta revisión en su próxima reunión en septiembre de 2005.

Primera reunión regional del FSF en África

Los días 29 y 30 de mayo, el FSF celebró su *Primera Reunión Regional Africana* en Pretoria, Sudáfrica, en la que se analizaron los puntos fuertes y débiles de los sistemas financieros internacionales y regionales, los desequilibrios mundiales y los efectos del encarecimiento de las materias primas para las economías nacionales. Los asistentes reconocieron el impacto positivo que han tenido en las economías africanas los avances de las reformas estructurales a escala nacional y la evolución de la coyuntura internacional, a causa del crecimiento y la estabilidad de precios que han traído consigo. Los poderes económicos regionales tienen que hacer frente a los desafíos que plantean la globalización, la evolución actual de la economía mundial y la volatilidad del crecimiento y de los ingresos por exportación. Con este telón de fondo, los participantes analizaron las iniciativas para el mantenimiento y fortalecimiento de los sistemas financieros nacionales, incluyendo medidas para alcanzar la estabilidad macroeconómica y para crear

una sólida infraestructura jurídica y financiera. En esta reunión también se reconoció el progreso alcanzado en pos de la cooperación regional.

Conferencia del BPI: “Pasado y futuro de la cooperación entre bancos centrales”

Entre el 27 y el 29 de junio de 2005, coincidiendo con el septuagésimo quinto aniversario del Banco, se celebró la Cuarta Conferencia Anual del BPI titulada “*Pasado y futuro de la cooperación entre bancos centrales*”. En ella se hizo un recorrido por la historia de la cooperación entre bancos centrales, desde el periodo de entreguerras hasta la actualidad, analizando también la contribución del BPI en este ámbito. Si bien la cooperación fue especialmente importante en el ámbito de la estabilidad monetaria durante el periodo de Bretton Woods, los esfuerzos fueron desplazándose a lo largo de los años hacia la coordinación para promover la estabilidad financiera. Como cierre a la conferencia, un panel de expertos analizó los desafíos de esta cooperación de cara al futuro. Pueden obtenerse las presentaciones de esta conferencia en la siguiente dirección en Internet: www.bis.org/events/conf050628.htm.