

Evolución de los modelos reguladores hacia la Supervisión Basada en Riesgos (SBR)

Ing. Mercedes López Marrero.

Superintendencia del Banco Central de Cuba.

mercedes.lopez@bc.gov.cu

Dr. Alejandro F. Bermúdez Rivacoba.

Oficina de Supervisión Bancaria OSB del Banco Central de Cuba.

alejandra_b@bc.gov.cu

Resumen

Recibido: 28/4/2011. Versión Final aceptada: 18/6/2011

Los acontecimientos ocurridos en las finanzas internacionales, motivaron que el Comité en Supervisión Bancaria de Basilea, adoptara Acuerdos para el mejoramiento de las supervisiones en las Instituciones Financieras (IF).

El enfoque tradicional de los supervisores se ha basado, fundamentalmente, en la verificación del cumplimiento de las normativas establecidas e indicadores financieros; al respecto se reconocen las siguientes etapas de las supervisiones y regulaciones:

1. **Verificación formal de la normativa.** Las regulaciones se determinan con un gran nivel de detalle.
2. **Verificación contable o auditoría:** Se presta particular atención a la fiabilidad de la información.

Las experiencias evidenciaron la necesidad de cambios en las regulaciones establecidas. En este proceso se emiten las primeras normas de carácter realmente prudencial, relacionados con la Supervisión Basada en Riesgos (SBR), que se considera un “proceso regulatorio y de fiscalización que posibilita la identificación de los principales riesgos inherentes a las actividades de las IF”.

Palabras Claves: Supervisión bancaria; Etapas de la supervisión; Supervisión Basada en Riesgos (SBR); Comité de Basilea.

Clasificación JEL: M29

I. ANTECEDENTES

Los acontecimientos ocurridos en las últimas décadas en las finanzas internacionales, conjugado con las crisis ocurridas en determinados sistemas bancarios nacionales,

motivaron que por parte del Comité en Supervisión Bancaria de Basilea¹, en lo adelante el Comité, se adoptaran Acuerdos que han contribuido al mejoramiento de las regulaciones y supervisiones a las IF que, en mayor o menor medida, los países adoptaron como referencia, según sus propias condiciones o posible aplicación. Por su importancia, a continuación se presentan, cronológicamente, eventos relevantes publicados por este Comité, donde se ha verificado un proceso de consulta a las instituciones supervisoras y bancarias de un conjunto de países.

- ◇ 1988: Primer Acuerdo de Capital (Basilea I), donde se plantea que los bancos deben mantener un capital equivalente al 8% de sus activos ponderados por riesgo.
- ◇ 1996: Se introducen las recomendaciones para el requerimiento patrimonial por riesgos de mercado.
- ◇ 1999: Primer documento consultivo, donde se trata sobre un nuevo marco conceptual más sensible al riesgo.
- 1. El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, es creado en 1975 por los Gobernadores de los bancos centrales del G-10. En julio de 2010, está compuesto por representantes de autoridades de supervisión bancaria y de bancos centrales de Alemania, Arabia Saudita, Argentina, Australia, Bélgica, Brasil, Canadá, China, Corea, España, Estados Unidos, Francia, Hong Kong RAE, India, Indonesia, Italia, Japón, Luxemburgo, México, los Países Bajos, el Reino Unido, Rusia, Singapur, Sudáfrica, Suecia, Suiza y Turquía. Sus reuniones suelen celebrarse en la sede del Banco de Pagos Internacionales en Basilea (Suiza), donde está ubicada su secretaría permanente.
- ◇ 2001: Segundo documento consultivo, sobre el cual el Comité recibió más de 200 comentarios.
- ◇ 2003: Tercer documento consultivo.
- ◇ 2004: Versión final del Nuevo Acuerdo de Capital (NAC). (Basilea II).

En esta última publicación el Comité ha establecido, sobre la base de tres pilares fundamentales -requerimientos mínimos de capital, revisión supervisora, e información al mercado-, un conjunto de normas fundamentales, relacionadas con: Mejorar la gestión de los riesgos en las entidades de crédito y contribuir a la estabilidad del sistema financiero internacional; adecuar la provisión de recursos propios de estas entidades para que estén en correspondencia con el riesgo que puedan asumir; reforzar la regulación bancaria en temas tales como: la gestión de riesgos, la transparencia en la información, la contabilidad, la auditoría, así como la actuación de la banca electrónica.

La verificación de significativos problemas en la gestión de los riesgos por parte de entidades financieras norteamericanas, determinó que a mediados del año 2007 y el 2008, ocurriera y se desarrollara la denominada explosión de la “burbuja inmobiliaria”, y con ello se inició la crisis financiera internacional, que por su carácter sistémico y global, aún repercute negativamente a nivel mundial. Inmediatamente se produjo una reacción en busca de si las razones que provocaron la crisis obedecían a insuficiencias en la regulación bancaria, a la indisciplina del mercado, o a la combinación de ambos factores, desencadenando sucesivos foros de debates que derivan hacia el fortalecimiento de las regulaciones bancarias y a modificar el enfoque supervisor, al desplazar el papel protagónico de los índices e indicadores y refuerzan la valoración de las IF por el perfil de riesgo previamente diseñado. En este contexto, el Comité ha desarrollado actividades para el reforzamiento en la aplicación de los Principios Básicos para una Supervisión Bancaria Efectiva.

Es conocido que las fases básicas de tratamiento de cualquier riesgo son: i) Identificación del mismo y sus factores asociados; ii) Su medición en diversas variables; y, iii) Mitigación y control del riesgo. Sobre esta base la Gestión del Riesgo se define en este trabajo como: la formulación de estrategias, políticas y desarrollo de actividades para obtener los mejores resultados en cuanto a las previsiones y proyecciones sobre el futuro de los riesgos en las IF, así como la elaboración de los correspondientes planes de mitigación y control. En tal sentido, la supervisión debe centrar el análisis y evaluación de los riesgos asumidos por las IF, y no solamente en la información contable y los índices e indicadores financieros generados.

En el año 2004 entidades especializadas en servicios financieros, realizaron un estudio sobre las prácticas relativas a la gestión del riesgo. Respecto a los resultados alcanzados, a continuación se brindan, sintéticamente, elementos de importancia:

- ◇ Las entidades financieras han fomentado la gestión del riesgo en los últimos dos años, dándole prioridad respecto a otros temas.

- El 82% coincidió en que el conocimiento del riesgo es un tema más prioritario en sus organizaciones que lo que era hace dos años.
- El 73% coincidió en que sus organizaciones definen su nivel de aceptación al riesgo de forma más clara.
- ◇ El conocimiento de los riesgos menos cuantificables ha aumentado, pero representan seria amenaza para la organización, entre otros: Riesgo de Crédito: 56%; Riesgo Operacional: 71%; Riesgo de Mercado: 76%; Riesgo Tecnológico: 53%, y Riesgo de Liquidez: 50%.
- ◇ Los riesgos cuantificables todavía acaparan la mayor parte de la atención entre las entidades financieras; muchas de ellas no consiguen pensar proactivamente sobre los riesgos no identificados y los emergentes.
- ◇ Las entidades financieras continúan centrándose en cumplir los requerimientos regulatorios, y solamente de forma secundaria se centran en protegerse de los riesgos. Esto implica que:
 - La cultura del conocimiento del riesgo debe reforzarse.
 - El cumplimiento normativo no se ha convertido en la solución de los problemas de las entidades financieras.
 - La importancia de lograr un sistemático y efectivo desempeño por parte de ejecutivos y funcionarios para lograr positivos resultados en la gestión de las IF, está subestimada.
 - Los riesgos cuantificables todavía acaparan demasiada atención.
- ◇ Los grupos centrales de riesgo tienen aportaciones limitadas a la toma de decisiones estratégicas. En procesos de negocio fundamentales para la organización, ninguno alcanza un 80% sobre la valoración estructurada del riesgo, mencionando al respecto: Desarrollo o aprobación de nuevos productos (77%); Cumplimiento normativo (62%); Planificación y Reporting (54%); Estrategia de Negocio (50%).

Los resultados de ese estudio muestran que, no obstante el esfuerzo realizado para que las IF prioricen una efectiva gestión de los riesgos, se identificaron dificultades sustantivas y de consideración para alcanzar los objetivos propuestos, y que aún

II. ETAPAS DE LA SUPERVISIÓN.

El enfoque tradicional del trabajo de los supervisores, se ha basado, fundamentalmente, en la verificación del cumplimiento de las normativas establecidas, en particular las relacionadas con la liquidez, solvencia y solidez patrimonial. Un conjunto de factores, como son, entre otros, la dinámica de los mercados financieros, el desarrollo de las tecnologías de la información y las comunicaciones (TICs), los negativos efectos de las crisis financieras en distintas regiones del mundo y las experiencias acumuladas por los organismos reguladores, evidenciaron la necesidad de cambios en materia de regulación prudencial y las prácticas supervisoras.

Los sistemas de gestión de riesgos de las IF deben considerar, tanto las cuestiones financieras como no financieras, antes de que su ocurrencia afecte el desempeño de estas entidades. A continuación se presenta un resumen de las etapas de dicha evolución, enmarcadas en las supervisiones tradicionales:

- a) **Verificación formal de la normativa.** Características relacionadas con esta etapa son:
- ◇ Las regulaciones determinan y fijan con un gran nivel de detalle, no sólo lo que las entidades de crédito pueden hacer, sino también como deben hacerlo.
 - ◇ Se presta atención fundamental a los incumplimientos, abriéndose expedientes disciplinarios o la imposición de sanciones, no realizándose realmente valoraciones profundas sobre la situación de la entidad en cuanto a solvencia y rentabilidad y, menos aún, en cuanto a riesgos.
 - ◇ Los organismos encargados de la supervisión no tenían una gran experiencia en estas materias, al ser una cuestión relativamente novedosa.

La concurrencia de estos factores con momentos de debilidad financiera, están presentes en las crisis bancarias.

b) **Verificación contable o auditoría:** Se produce, en esencia, como consecuencia de las referidas crisis bancarias. Como características fundamentales, se señalan:

- ◇ En muchas de estas crisis se había ocultado o falseado la información por parte de las entidades, tanto la de carácter público como la reservada para el supervisor, en particular la de naturaleza contable.
- ◇ Se crean y desarrollan muchos de los esquemas actuales para hacer frente a las crisis, como la intervención de las entidades mediante el nombramiento de delegados y la remoción de los administradores.
- ◇ Se desarrollan las primeras normas de carácter realmente prudencial, como los esquemas de exigencia de la SBR.
- ◇ No obstante la mejoría, subsistían todavía una serie de cuestiones que hacían que la supervisión no fuera realmente eficiente. En este sentido cabe mencionar:
 - La atención prestada a la fiabilidad de la información; esto determinó que se brindara mayor énfasis a la situación actual, sobre todo en términos de cifras e importes, que en el conocimiento de la situación en cuanto a realizar un análisis de las causas y una detección y análisis de las tendencias.
 - Presencia de elementos de la etapa anterior, que determinan una supervisión de verificación de cumplimiento, con pocas posibilidades para la prevención de las crisis bancarias.
- ◇ Los bancos no se caracterizaban por tener una actitud colaboradora con el supervisor.
- ◇ Los procesos mencionados, determinaron que la experiencia y capacitación de los supervisores se desarrollara notablemente.

c) **Supervisión Basada en Riesgos.**

Sobre la base de lo señalado anteriormente, las entidades reguladoras comienzan a diseñar e implementar esquemas de supervisión diferentes, manifestándose a nivel internacional la adopción de un enfoque de Supervisión Basada en Riesgos (SBR). De

las variadas definiciones que aparecen en la literatura especializada al respecto, a continuación se brinda la siguiente:

“El supervisor evalúa las distintas áreas de negocios del banco y la calidad de los sistemas de administración y controles internos, para identificar las áreas de mayor riesgo y preocupación. La intensidad de la supervisión es dirigida principalmente a dichas áreas”².

Esta definición está en correspondencia con uno de los principios planteados por el mismo Comité, según el cual “La supervisión bancaria efectiva requiere que sea evaluado el perfil de riesgo de los bancos individuales y que los recursos de supervisión sean asignados en consecuencia”. (Core Principles). A los efectos de este documento, se define como SBR:

“Proceso regulatorio y de fiscalización que posibilita la identificación de los principales riesgos inherentes a las actividades de las IF, donde se enfatiza en la realización de supervisiones “in-situ” y “a distancia”; adecuada utilización de tecnologías y medios para evaluar los riesgos inherentes a la actividad financiera; profundización en la revisión de los Planes de Prevención de Riesgos, así como en el monitoreo sobre la adecuada implementación de los Sistemas de Gestión de Riesgos”.

La adecuada implementación de los principios y conceptos asociados a la SBR conducen a una elevación de la efectividad en el funcionamiento de los sistemas financieros nacionales, contribuyendo a la estabilidad de los mismos.

Bibliografía

- ◇ ASOCIACIÓN DE SUPERVISORES BANCARIOS DE LAS AMÉRICAS. Sanas Prácticas de Gestión y Supervisión del Riesgo de Crédito en las Américas. Junio 2008.

² Basel Committee on Banking Supervision 2002. Supervisory Guidance on Dealing with Weak Banks. BIS.

- ◇ Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. Principios Básicos para una supervisión bancaria eficaz. Octubre de 2006.
- ◇ Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. Principios para la realización y supervisión de pruebas de tensión. Banco de Pagos Internacionales. Mayo de 2009.
- ◇ Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. Documento de consulta. Actividades de microfinanciación y los Principios Básicos para una supervisión bancaria eficaz. *Abierto a consulta hasta el 7 de mayo de 2010.* Febrero de 2010.
- ◇ Comité de Basilea. Comunicado de Prensa: El Grupo de Gobernadores y Jefes de Supervisión alcanza un amplio acuerdo en torno al paquete de reformas del Comité de Basilea sobre capital y liquidez. 26 de julio de 2010.
- ◇ Contraloría General de la República de Cuba. Resolución No.60/11. Normas del Sistema de Control Interno.
- ◇ El Nuevo Acuerdo de Capital y el Sistema Financiero Peruano, Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Junio 2005.
- ◇ Enfoque de Supervisión Basada en Riesgos (SBR). SUPERINTENDENCIA DE BANCOS. GUATEMALA, C. A. Febrero 2008.
- ◇ La gestión del riesgo en el sector financiero. PricewaterhouseCoopers & “The Economist”. Junio-Julio de 2004.
- ◇ Supervisión efectiva y estándares internacionales. Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas (ASBA). Nota editorial del Sitio Internet. Febrero de 2010.
- ◇ William Hayden Q. Consultor Internacional ALIDE. LOS CAMBIOS EN LA REGULACIÓN BANCARIA INTERNACIONAL Y LA ADECUACIÓN DE LA BANCA DE DESARROLLO. CUADRAGÉSIMA REUNIÓN ORDINARIA DE LA ASAMBLEA GENERAL DE ALIDE”. FORTALEZA, BRASIL. MAYO, 2010. ALIDE.