



**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

---



**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

---

# Implementación de Basilea 3 en Perú

---

**Socorro Heysen**

Superintendente de Banca, Seguros y AFP

Mayo 2019

# Diapositiva de índice o agenda

---

**1**

Introducción

**2**

Implementación de estándares internacionales en Perú

**3**

Basilea III: Efectos no deseados y su mitigación en el Perú

**4**

Regulación prudencial: Componentes locales

**5**

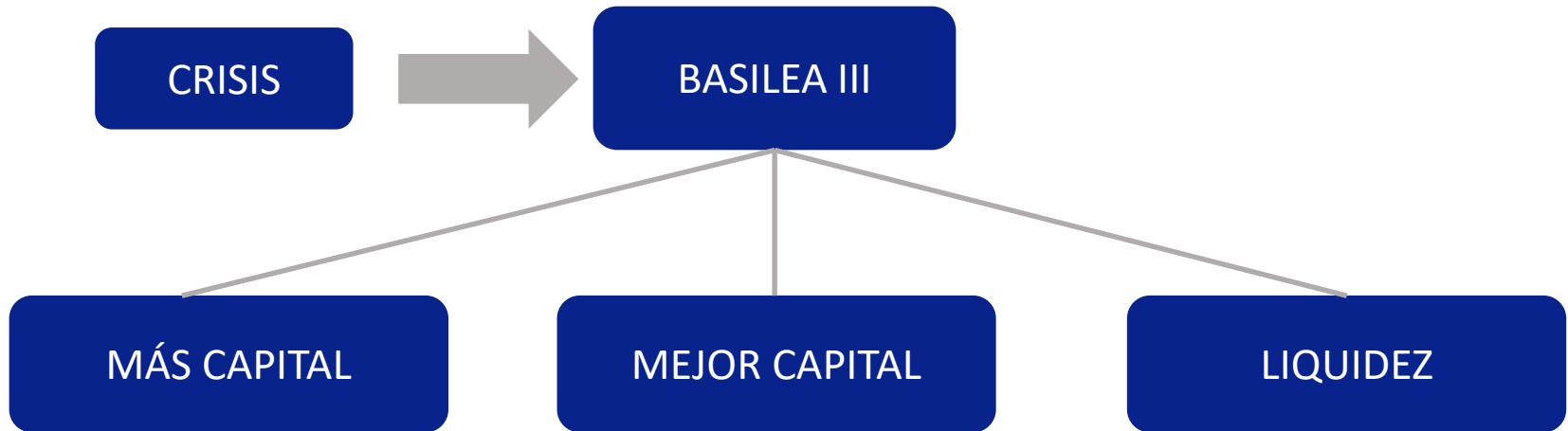
Consideraciones finales

# Introducción

---

# Introducción

---



- Buffers (contracíclico, sistémico y de conservación)
  - Ratio de apalancamiento
  - TLAC
  - Revisión a los marcos de capital (crédito, mercado y operacional).
- Mayor composición de Common Equity en el capital regulatorio.
  - Requisitos más estrictos para el cómputo de instrumentos en el capital regulatorio.
  - Mayor absorción de pérdidas.
- **LCR** -> Ratio de cobertura de liquidez.
  - **NSFR** -> Ratio de fondeo neto estable.

# Basilea III y la respuesta a la crisis

## CRISIS FINANCIERA



- Excesiva transformación de madurez. Problemas de fondeo estructural (muchos activos ilíquidos fondeados con pasivos poco estables ).
- Dependencia excesiva de fondeo de corto plazo: Poca resistencia a shocks de liquidez.
- Apalancamiento excesivo (dentro y fuera de balance).
- Problemas de calibración y validación en modelos internos
- Prociclicidad (en créditos y en los ratios de capital).
- Entidades de importancia sistémica: Contagio y Pánico.

NSFR

LCR

**Mejor  
gestión  
de  
Liquidez**

Ratio de  
Apalancamiento

**Buffers de Capital:**  
contracíclico,  
sistémico y de  
conservación.

**Más  
Capital**

# Crisis y Contexto Peruano

---

Sistema financiero bien  
capitalizado

Exposición casi nula a ABS, CDOs  
emitidos en EE.UU y otros esquemas  
poco transparentes basados en  
titulizaciones y derivados.

Normas SBS → Gestión efectiva  
del riesgo.

Fondo de Seguro de Depósitos +  
supervisión efectiva → Confianza en  
el sistema.

Supervisión basada en riesgos

Ley de Bancos → Límites a las  
concentraciones crediticias.

# Implementación de estándares internacionales en Perú

---



# Principios de una regulación prudencial en la SBS

---



Enfatiza la gestión adecuada de los riesgos



Comprehensiva



Comprensible, implementable y monitoreable



Alineada a los estándares internacionales pero adaptada a las condiciones locales



**Complementada con regulación adicional** que considera las características particulares del mercado local.

# Situación actual

La SBS ha avanzado con la mayor parte de la Fase 1 de Basilea III

## Basilea II

- ✓ Pilar 1 y 2
- ❖ Pilar 3: En progreso

## Basilea III

### Fase 1

Más capital

Mejor Capital

Estándares de Liquidez

- ✓ Colchón de conservación
- ✓ Colchón contracíclico
- ✓ Riesgo sistémico

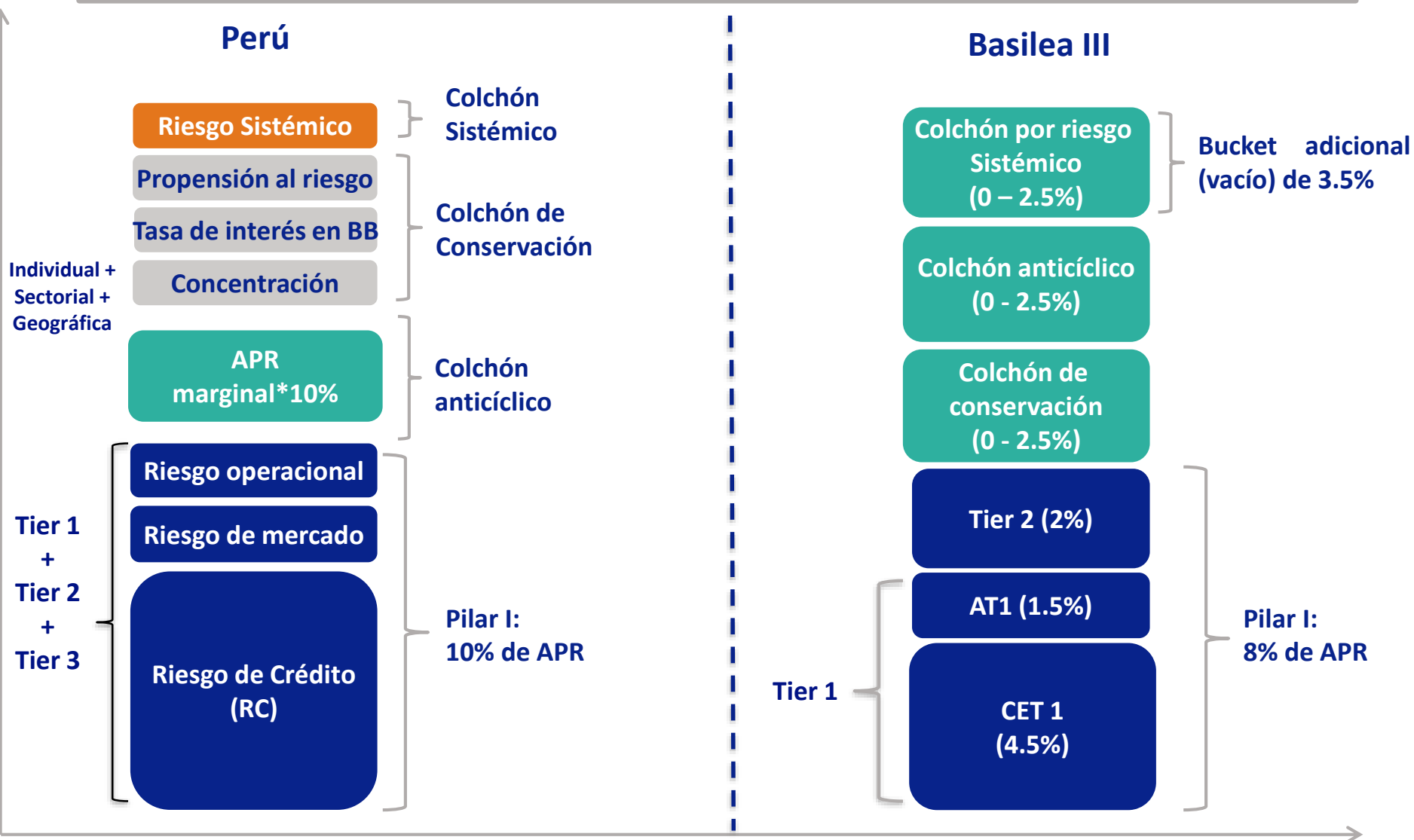
- ✓ Regl. de Deuda Subordinada
- ❖ Estructura de Capital

- ✓ LCR
- ❖ NSFR: En progreso

Leyenda:

- ✓ Implementado
- ❖ En progreso

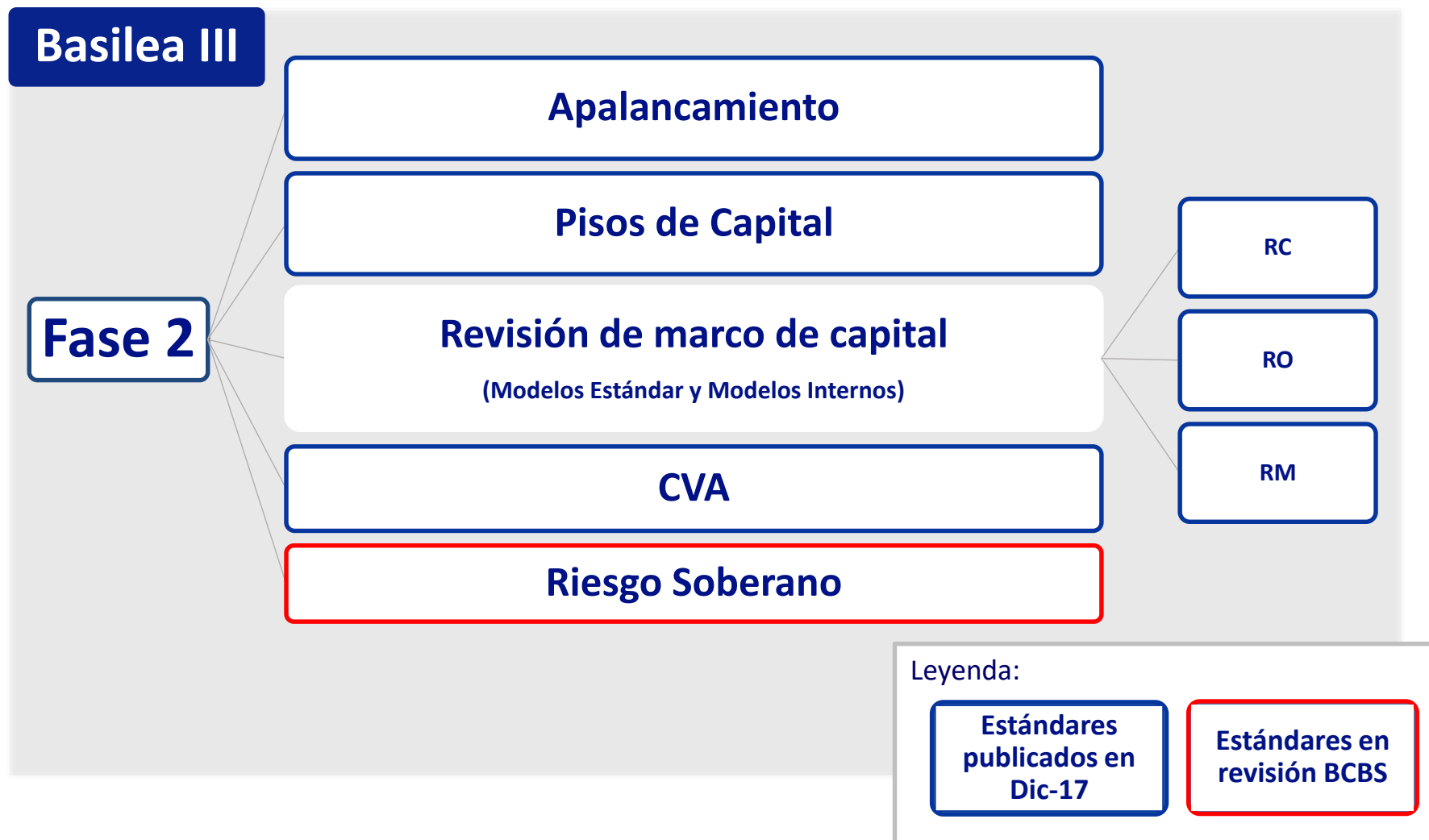
# Estructura de los requerimientos de capital - Perú y Basilea III



\*PE = Tier 1 + Tier 2 + Tier 3

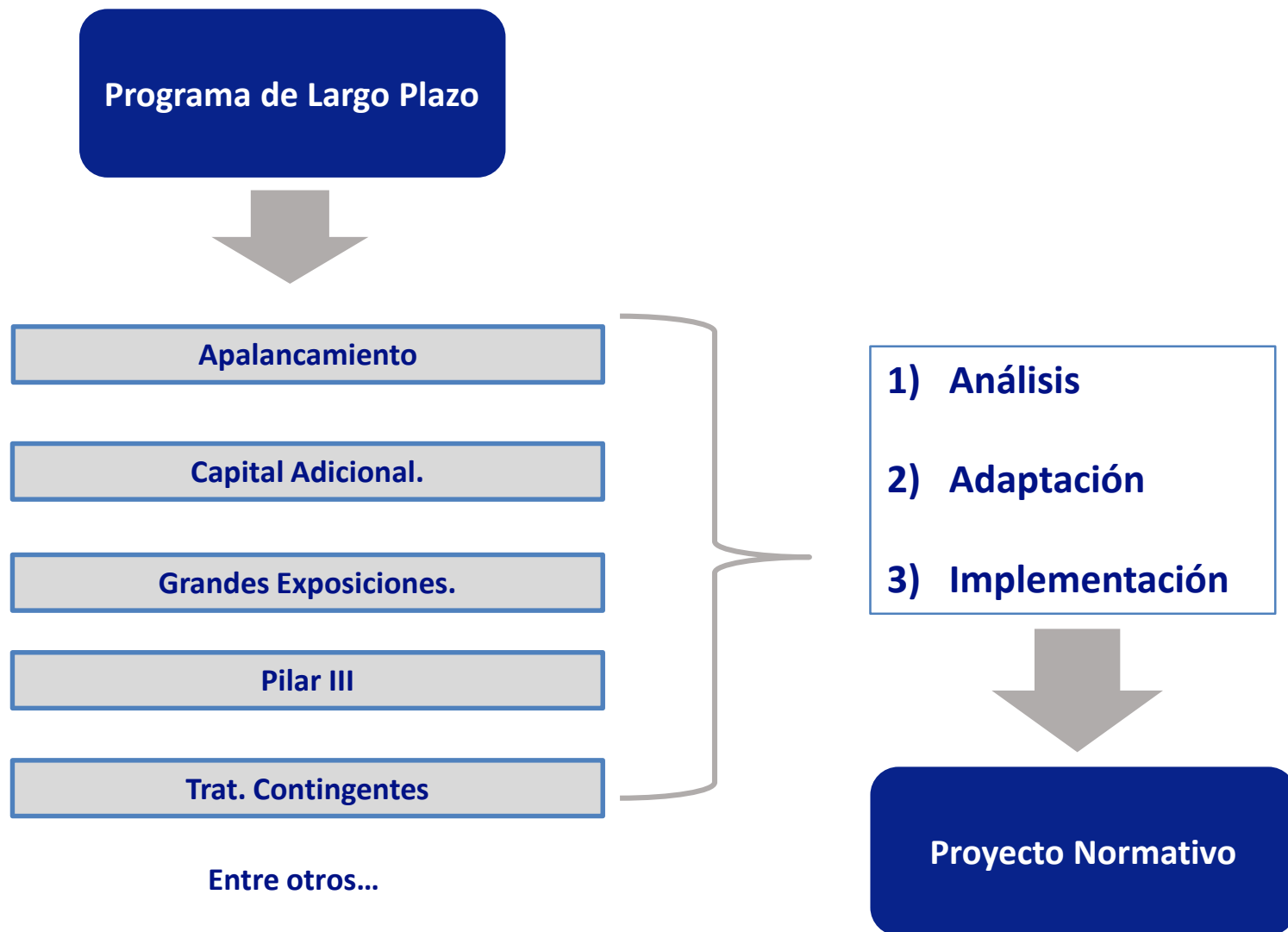
# Situación actual

La Fase 2 de Basilea III es reciente y aún está pendiente su adaptación local



# Elementos de Basilea III en agenda SBS

---



# Cargas adicionales por riesgo sistémico - Progreso

Se espera publicar la norma final en el 1er semestre del 2020

---



2017-2	2018-1	2018-2	2019-1
Revisión de literaturas y propuestas	Diseño de la metodología y determinación de categorías de importancia sistémica, en línea con BIII.	Calibración de parámetros y estudios de impacto	

## CARGAS SISTÉMICAS

### ESQUEMA SBS

- Implementado en el 2011.
- En función al **tamaño** de la entidad y a su **clasificación de riesgo**.
- Se aplica sobre el requerimiento de capital regulatorio ya exigido por RC, RM y RO.



SBS viene evaluando una modificación de las cargas de capital por RS en línea con algunos elementos de Basilea III.


**P.Ejem:** Incorporación de otras fuentes relevantes de RS como interconexión y sustituibilidad.

### BASILEA III

- Publicado en el 2011 (actualizaciones en el 2013 y 2018).
- Cargas de capital en función a:
  - **Tamaño**
  - **Interconexión**
  - **Sustituibilidad**
  - **Complejidad**
  - **Actividad internacional**
- Se aplica un porcentaje adicional sobre los Activos Ponderados por Riesgo (APR).

# NSFR - Progreso

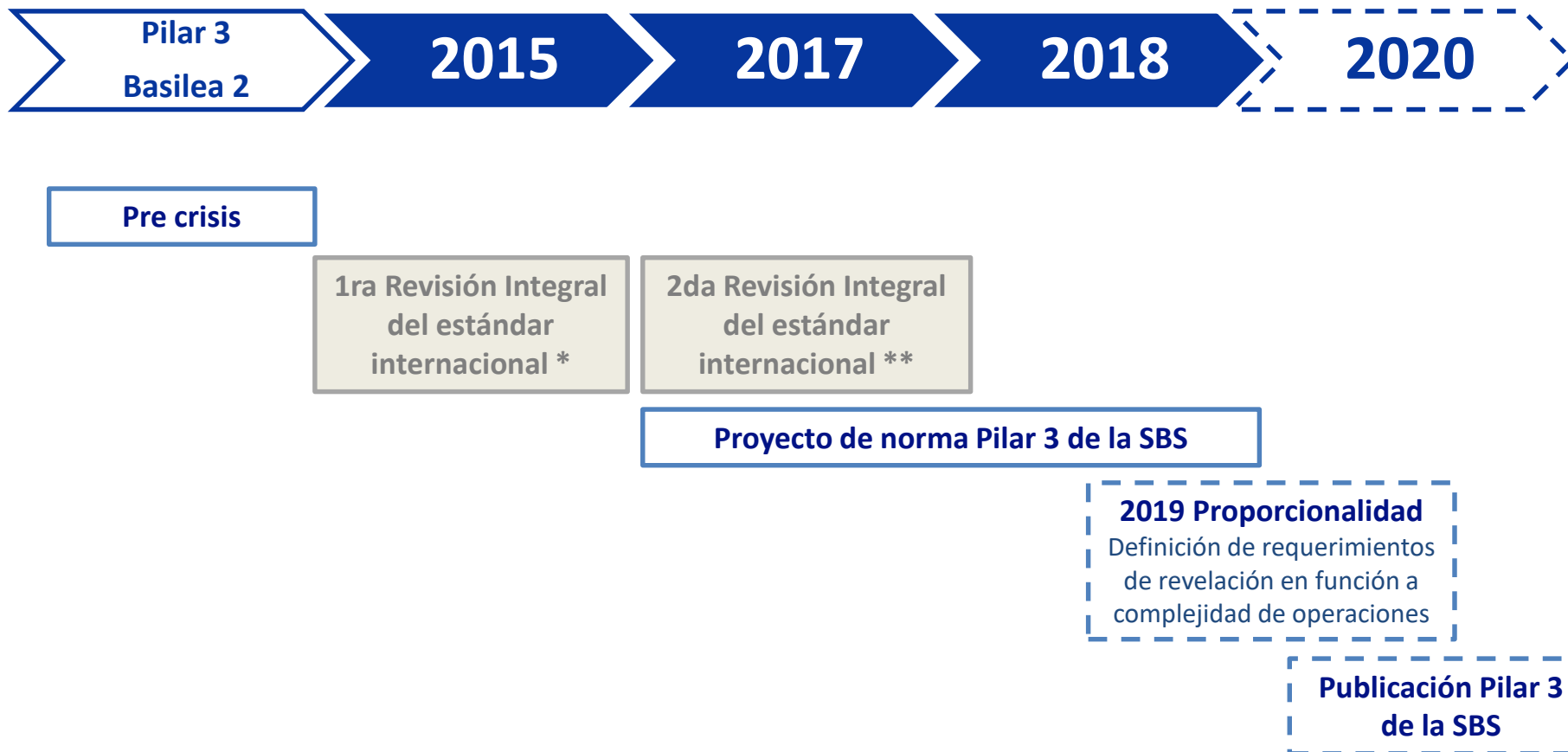
Se espera publicar la norma final en el 1er semestre del 2020



2017-2	2018-1	2018-2	2019-1	2019-2	2020-1	2021-1
Revisión de literaturas y propuestas	Diseño de la metodología y determinación de categorías de importancia sistémica, en línea con BIII.	Calibración de parámetros y estudios de impacto		Pre-publicación	Publicación	Entrada en vigencia



# Pilar III



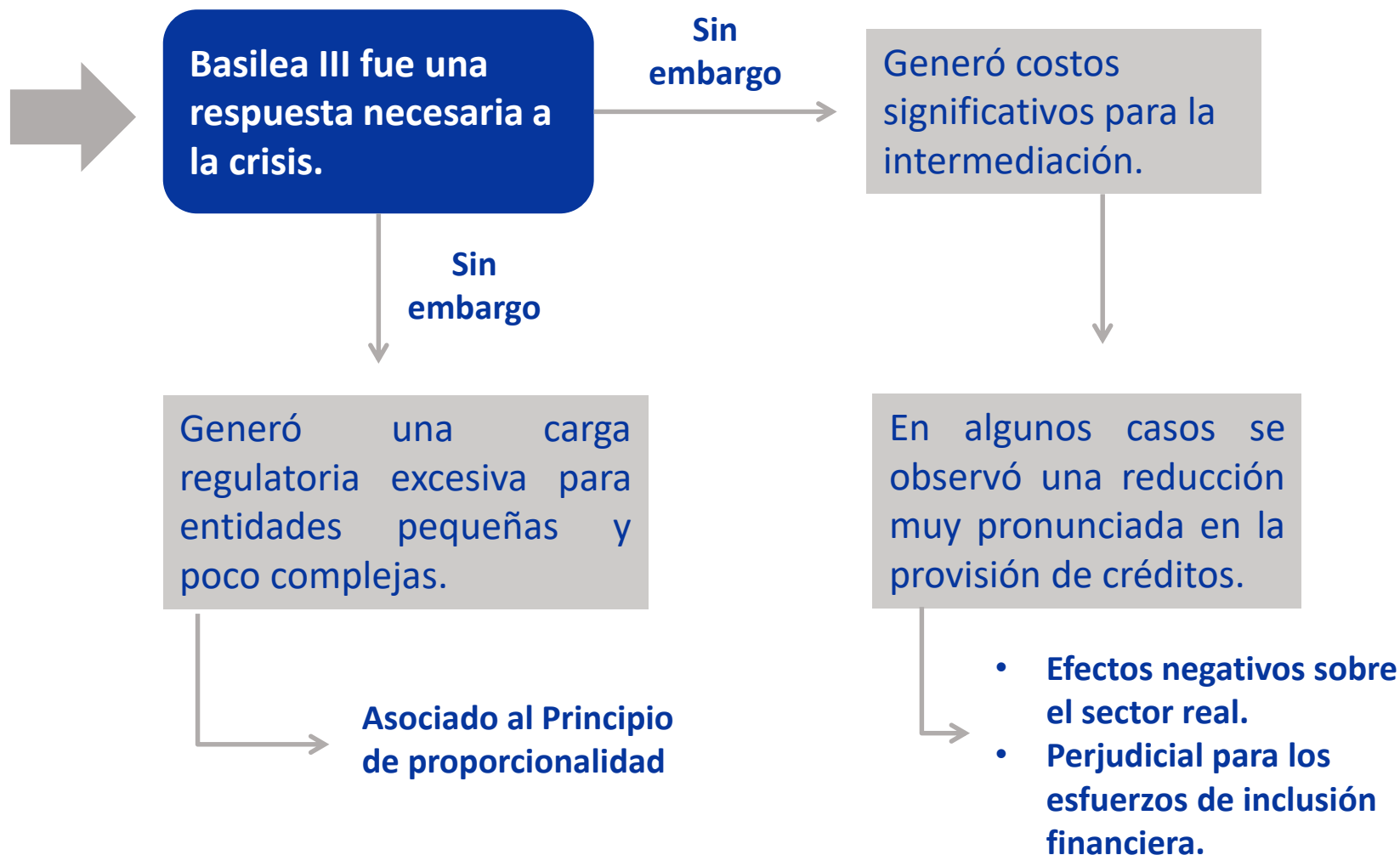
\* Requisitos de divulgación (Enero 2015)

\*\* Requisitos de divulgación Marco consolidado y mejorado (Marzo 2017)

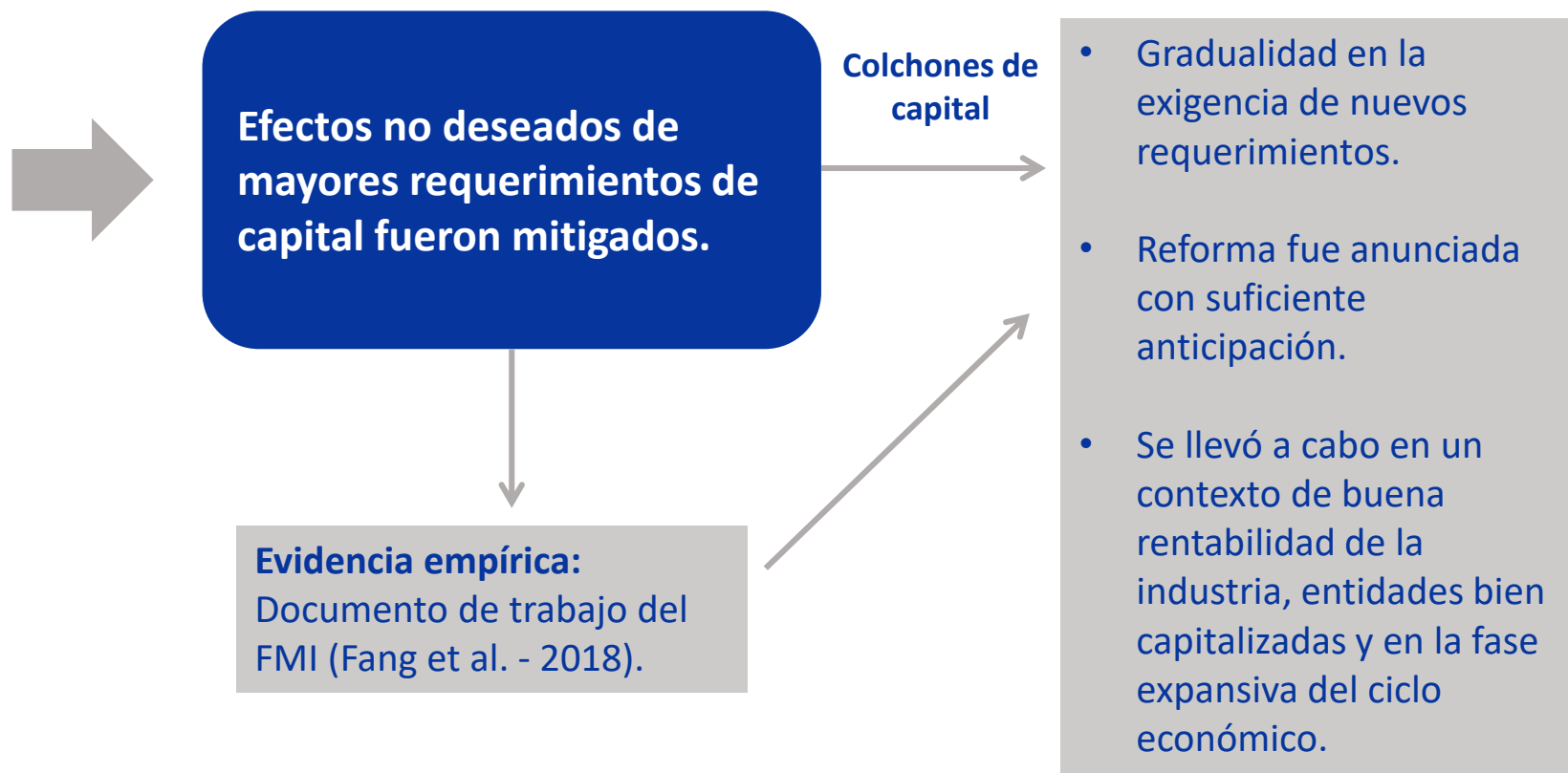
# **Basilea III: Efectos no deseados y su mitigación en Perú**

---

# Efectos no deseados de Basilea III



# Mitigación de efectos no deseados – El caso del Perú



**\* Se viene trabajando en una evaluación de la aplicación internacional del principio de proporcionalidad.**

**\* En la SBS ya se aplica proporcionalidad en algunas áreas: Ejem: gestión del riesgo de mercado y COOPACS.**

# **Regulación Prudencial: Componentes Locales Adicionales**

---

# Riesgo cambiario crediticio en los requerimientos de capital

El riesgo cambiario crediticio es **importante** en economías parcialmente dolarizadas como la peruana. En el 2009, la SBS introdujo un ajuste por RCC a la fórmula del *Comprehensive Approach*. Posteriormente, en el 2013, se introdujo umbrales del LTV más exigentes para créditos hipotecarios en ME.

Se introdujo como un ajuste adicional a la exposición:

$$E^* = \max\{0, [E * (1 + H_e + H_{rcc}) - C * (1 - H_c - H_{fx})]\}$$

8%

Riesgo  
Cambiario  
Crediticio

Se aplica un umbral más riguroso para el LTV en el caso de créditos hipotecarios originados en moneda extranjera.

Desde 2013

# Requerimiento de capital para créditos hipotecarios: Consideraciones locales

El requerimiento de capital por riesgo de crédito para créditos hipotecarios considera las siguientes **fuentes de riesgo**:

✓ **Tasa de interés**

(Umbral del LTV es mayor si la tasa de interés es fija)

✓ **Moneda**

(Umbral del LTV es mayor si el préstamo está en moneda local)

✓ **Primera vivienda/ segunda vivienda**

(Umbral del LTV es mayor si es primera vivienda)

Umbral del LTV (**LTV\***)

**APR** =  $f(\text{LTV}, \text{plazo residual})$   
[50% - 250%]

# Consideraciones finales

---



# Consideraciones finales

---

- El sistema financiero peruano es pequeño, parcialmente dolarizado y tiene instituciones heterogéneas.
- La SBS busca alinear su regulación prudencial al estándar internacional propuesto por Basilea, pero teniendo en cuenta las condiciones locales.
- El esfuerzo de la regulación prudencial se ha enfocado en el establecimiento de colchones de capital, ratios de liquidez y mayor calidad del capital.
- Adicionalmente, el marco regulatorio peruano ha sido complementado añadiendo fuentes adicionales de riesgo que resultan relevantes debido a las particularidades del mercado local (por ejemplo: riesgo cambiario crediticio).
- La gradualidad y anuncio anticipado de los cambios regulatorios de la SBS han permitido mitigar los efectos no deseados.

Los Laureles 214,  
San Isidro, Lima – Perú

Central telefónica: (01) 630-9000

[www.sbs.gob.pe](http://www.sbs.gob.pe)