

# Actualización

## Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea

### 25 de junio de 2001

El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea ha recibido **más de 250 comentarios** sobre sus **propuestas de enero de 2001** para modificar sustancialmente el **Acuerdo de Capital de 1988** y tiene la intención de estudiar en detalle y considerar todos los comentarios recibidos.

En estos momentos, el Comité desea subrayar varias decisiones importantes que ha tomado con respecto a sus propuestas:

- En primer lugar, de manera consecuente con el apoyo que ha recibido sobre estos puntos, el Comité sigue fuertemente comprometido con la arquitectura de los tres pilares en que se basa el Nuevo Acuerdo y el objetivo general de mejorar la sensibilidad al riesgo de los requerimientos mínimos de capital.
- En segundo lugar, el Comité reitera su deseo de que las nuevas propuestas supongan mantener un nivel equivalente de capital regulatorio para un banco bajo el enfoque estándar revisado y que deberían existir incentivos entre el método estándar y los métodos IRB, de manera que se anime a los bancos a adoptar estos enfoques más avanzados para el riesgo de crédito. La conclusión obtenida por el Comité hasta el momento, incluyendo una primera revisión de los comentarios, sugiere claramente que las propuestas del Comité requieren un ajuste adicional para poder alcanzar estos objetivos. En concreto, el Comité anticipa la necesidad de reducciones en la calibración básica del método IRB tanto para empresas como para las carteras al por menor.
- En tercer lugar, el Comité ha llegado a la conclusión de que la proporción objetivo de capital regulatorio relacionada con el riesgo operacional (20 por 100) se reducirá en línea con la opinión de que supone una imputación de capital regulatorio excesiva para este riesgo tal y como el Comité lo ha definido. El Comité está considerando otros muchos comentarios y sugerencias relacionadas con el riesgo operacional.
- En cuarto lugar, el Comité cree que se necesitan realizar mayores esfuerzos para asegurar que las nuevas propuestas suponen un tratamiento apropiado de las posiciones crediticias relacionadas con las pequeñas y medianas empresas (PYME). Es probable que ello lleve a un menor capital para las PYME en comparación con las propuestas del documento consultivo de enero de 2001.
- Finalmente, a la vista de la extremadamente alta calidad de los comentarios recibidos y en reconocimiento del deseo del Comité de continuar trabajando en cooperación con el sector para alcanzar las mejores propuestas posibles, el Comité ha decidido modificar los calendarios para completar e implantar el Nuevo Acuerdo. El Comité publicará una propuesta completa y totalmente detallada para una nueva ronda de consultas a inicios de 2002 y terminará el nuevo Acuerdo a lo largo de 2002. De acuerdo con ello, el Comité de Basilea prevé una fecha de entrada en vigor del nuevo Acuerdo para el 2005.

El Comité aprecia enormemente el considerable tiempo y esfuerzo que muchas personas y organizaciones han empleado para desarrollar comentarios detallados y constructivos sobre sus propuestas. El Comité pretende seguir promoviendo un diálogo abierto mientras su trabajo continúe y cree que esos esfuerzos ayudarán a asegurar que el nuevo Acuerdo alcance sus objetivos.

## COLABORADORES

**ALONSO MARTÍNEZ, Carlos.** Nacido en 1961. Licenciado en Derecho por la Universidad Autónoma de Madrid en 1985. Abogado. Ha desarrollado su carrera profesional en Banco Pastor, Banesto Consumo y Grupo Equifax, donde actualmente presta sus servicios como director del Servicio Legal de Atención al Cliente, con un equipo de 29 personas. Actualmente, colabora con la Universidad Francisco de Vitoria en el *Master* de Derecho Bancario, y con ICADE en el *Master* de Derecho y Tecnologías de la Información, dando de forma habitual conferencias y cursos en diversos foros relacionados con su especialidad en protección de datos: ESADE, ICADE, ASNEF, IIR, Grupo Recoletos, etcétera. Ha publicado artículos en Aranzadi, y recientemente se ha publicado un artículo suyo en un libro colectivo de la Universidad Pontificia de Comillas, editado por Aranzadi.

**BORRAJO DOMÍNGUEZ, Manuel.** Nació en Plasencia (Cáceres) en 1967. Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad de Alcalá de Henares. *Master* en Dirección Económico Financiera por el Centro de Estudios Financieros, ha seguido distintos cursos de posgrado en su especialidad. Ha desarrollado toda su carrera profesional en el Banco Zaragozano, en cuyo Departamento de Auditoría Interna e Intervención General presta sus servicios desde 1992. Es miembro del Institute of Internal Auditors (IIA) y del Instituto de Auditores Internos de España (IAI).

**CAMPOS, Pablo.** Es Socio Director de Oliver Wyman & Company para España y Portugal. En sus seis años en la firma ha liderado numerosos proyectos de gestión de riesgos y capital para las mayores entidades financieras europeas, incluidas las principales españolas, con especial énfasis en el desarrollo e implantación de esquemas de gestión RAROC. Con anterioridad a Oliver Wyman & Company, desarrolló su carrera profesional como asociado en el departamento de Corporate Finance de Lehman Brothers en Londres y como gerente y consultor en el grupo de Servicios Estratégicos de Andersen Consulting en Nueva York y Madrid. Licenciado en Derecho y en Ciencias Económicas y Empresariales por ICADE y *Master* en Administración de Empresas por INSEAD.

**CARRILLO MENÉNDEZ, Santiago.** Entre 1990-1993 fue director del Departamento de Matemáticas de la Universidad Autónoma de Madrid. De 1993 a 1999, decano de la Facultad de Ciencias Económicas de la misma universidad. Desde 1998, director del RiskLab-Madrid constituido por la empresa de *software* financiero Algorithmics Inc. y la Universidad Autónoma de Madrid. Director del seminario MEFF-UAM de matemática financiera.

**CRUZ GONZÁLEZ, Javier de la.** Nació en Madrid en 1958. Licenciado en Ciencias Económicas por la Universidad Complutense de Madrid (1980). Licenciado en Derecho por la Universidad Complutense de Madrid (1980). Ingresó por oposición en el Banco de España como Inspector de Entidades de Crédito y Ahorro (ECA) en noviembre de 1981, realizando desde entonces hasta 1986 visitas de inspección in situ a entidades de crédito. De 1986 a 1989, destinado en el Gabinete de la Inspección. Desde febrero de 1989, Jefe del Grupo de Análisis Financiero de la Inspección, responsable del Sistema de Información de la Inspección y de la realización de estudios de investigación, especialmente de los riesgos de la actividad financiera y su control. En abril de 2000 se incorporó a la CECA como responsable máximo de control de la entidad y como coordinador del Proyecto Sectorial de Control Global del Riesgo. Desde 1986 ha participado en numerosos cursos,

conferencias y seminarios externos, tanto en España como en otros países, colaborando con diferentes instituciones públicas y privadas. Miembro fundador del Club de Gestión de Riesgos de España y actualmente presidente de su Consejo de Gobierno.

**ITURRIAGA MIÑÓN, José Antonio.** Nació en Burgos en 1955. Licenciado en Psicología por la Universidad Complutense de Madrid. Es miembro por oposición (en excedencia) del Cuerpo Especial de Gestión de la Hacienda Pública, e inspector de los Servicios de Inspección de Entidades de Crédito y Ahorro del Banco de España (en excedencia); miembro del Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC) y presidente del Instituto de Auditores Internos de España (IAI). Ha desarrollado su trabajo profesional como miembro de la Intervención Delegada del Ministerio de Agricultura (1980-1982); jefe de contabilidad de la Editora Nacional (1982-1984); inspector de entidades de crédito y ahorro en el Banco de España (1984-1989); interventor general en Banco Universal, S.A. (1989-1990); responsable de la División de Auditoría Interna del Grupo Financiero Banco Zaragozano (1990-1993). Desde 1993 a la actualidad es interventor general en Banco Zaragozano, S.A., miembro del Consejo de Administración de algunas filiales del grupo, y ponente en las comisiones Ejecutiva y de Auditoría y Control del Consejo de Administración de éste.

**LAMA, Arturo de la.** Licenciado en Ciencias Económicas por la Facultad de Económicas de Bilbao. Ha sido profesor de Teoría Económica y de Sistemas Financieros en la Facultad de Ciencias Económicas de Bilbao. En el Banco de Bilbao, fue director de Estudios Financieros, y director de Tesorería y Mercados Financieros. En el BBV ha sido director de Gestión y Planificación Financiera, director de Riesgos de Mercado y director de Coordinación de Tesorería y Estructuras de Balance. Actualmente, en el BBVA es director de Análisis, Control y Sistemas de Banca de Inversiones. Ponente de diversas jornadas y seminarios (Intermoney, Jornadas de Trabajo de Tesorería, Escuela de Economía, Instituto de Fomento Empresarial...) y colaborador de diferentes revistas de economía y finanzas (*Papeles de Economía Española, Información Comercial Española, Economistas...*).

**LAMOTHE FERNÁNDEZ, Prosper.** Doctor en Ciencias Económicas por la Universidad Autónoma de Madrid, con premio extraordinario. Catedrático del Departamento de Financiación e Investigación Comercial de la misma universidad desde 1990. En el ámbito profesional, es el fundador de la empresa Delta Investigación Financiera, pionera en España en el campo de la gestión de riesgos de mercado y el manejo de carteras con técnicas cuantitativas. Desde 1996 a junio de 1998 fue director de Inversiones del área de sociedades de gestión del Banco de Santander. También ha sido presidente de BSN Gestión de Patrimonios, sociedad de gestión de carteras del Banco de Santander. Actualmente es presidente de la gestora de fondos de inversión A.T. Gestión de Fondos y de la consultora Delta Investigación Financiera. Ha publicado numerosos libros (ocho) y artículos (alrededor de cincuenta en castellano, inglés y francés) sobre temas financieros.

**LÓPEZ TORRES, José Luis.** Nació en La Coruña en 1959. Licenciado en Derecho y Ciencias Económicas y Empresariales por ICADE. En 1984 se incorpora a la División de Servicios Financieros de Arthur Andersen. En 1989 pasa a Alpha Corporate, S.A. como responsable de la línea de negocio de asesoramiento corporativo. En 1995 es nombrado socio de Arthur Andersen y responsable de la división de Risk Management de esta firma. En 1998 es designado socio coordinador de Arthur Andersen para la introducción de la moneda única en clientes españoles. En 1999 pasa a formar parte del "European Risk Leading Team" de Arthur

Andersen, y en el 2000 y 2001 se hace cargo, respectivamente, de la práctica europea y mundial de riesgo de crédito de dicha firma. Ha sido conferenciante en numerosos foros nacionales e internacionales (RISK, APD, ISTEP, IFE, ISDA, Euroforum, etc.), y es autor de varios libros.

**MIRÓ BELTRÁN, Andreu.** Nació en Barcelona en 1967. Licenciado Superior en Informática por la Universidad Politécnica de Cataluña. Entre 1991 y 1993 trabajó como analista-programador en ENHER, S.A. Desde 1994 hasta hoy presta sus servicios en AIS-Aplicaciones de Inteligencia Artificial, sucesivamente como analista (1994), jefe de proyecto (1995-1996), director de producto (1997-2001). Ha participado en varios cursos en su especialidad, entre 1992 y 2000, como ponente o profesor en varias instituciones españolas, europeas e iberoamericanas.

**ROLDÁN ALEGRE, Jose María.** Nació en 1964. Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Complutense de Madrid. Estudios de posgrado en el Centro de Estudios Monetarios y Financieros (CEMFI). Ha sido titulado del Servicio de Estudios del Banco de España (*Senior Economist*); economista, experto en política fiscal, en el Instituto Monetario Europeo (IME), en Francfort; director del Gabinete del Vicepresidente Segundo y Ministro de Economía y Hacienda (rango de subsecretario); consejero de la Comisión Nacional del Mercado de Valores desde enero de 1998; presidente de la duodécima ronda del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) en el período julio 2000-julio 2001; desde el 1 de octubre de 2000, es director general de Regulación del Banco de España. Autor de diversas publicaciones en revistas especializadas nacionales (*Papeles de Economía Española, Hacienda Pública Española, Investigaciones Económicas, Papeles de ICE, Moneda y Cré-*

*dito,...*) e internacionales (*European Economic Review, Applied Economics*).

**SÁNCHEZ-CID, Marino.** Es socio de la división de Consulting de PriceWaterhouseCoopers y ha desarrollado su carrera profesional en las oficinas de Madrid, Los Angeles y Nueva York. Está especializado en procesos de gestión financiera y cambio organizativo en la industria bancaria, y ha liderado proyectos de consultoría en estos campos en entidades financieras de España, Estados Unidos y América Latina.

**SOLER I COLOMER, Marc.** Nació en Arenys de Mar (Barcelona) en 1965. Licenciado en Informática por la Universidad Politécnica de Cataluña. En 1988 trabajó como analista programador en A/S ELBAU (Dinamarca). Desde 1988 hasta hoy ha prestado sus servicios en AIS-Aplicaciones de Inteligencia Artificial, sucesivamente como analista-programador (1988-1990), jefe de proyectos (1990-1993), director de AIS México (1993-1996), director de Marketing y Ventas (1996-2000), y director de Desarrollo de Negocios, desde 2000 hasta la actualidad. Ha participado como ponente en varios congresos y cursos entre 1994 y 2000, y ha realizado diversas publicaciones sobre su especialidad.

**YAGÜE, Miguel A.** Es consultor de Oliver Wyman & Company donde, entre otros proyectos, ha trabajado en el desarrollo de RiskCalc, producto fruto de *joint venture* de Oliver Wyman & Company y Moody's para crear herramientas de *rating* de empresas en Europa. En concreto, participó en la construcción del modelo español: RiskCalc Spain. Es licenciado en Economía por la Universidad de Barcelona con premio extraordinario y realizó los estudios de postgrado en Economía y Finanzas del Centro de Estudios Monetarios y Financieros del Banco de España (CEMFI).