

La NO nueva normalidad: gestión del riesgo de liquidez en épocas de incertidumbre

Wolters Kluwer
Finance, Risk & Regulatory Reporting

16 de febrero de 2022



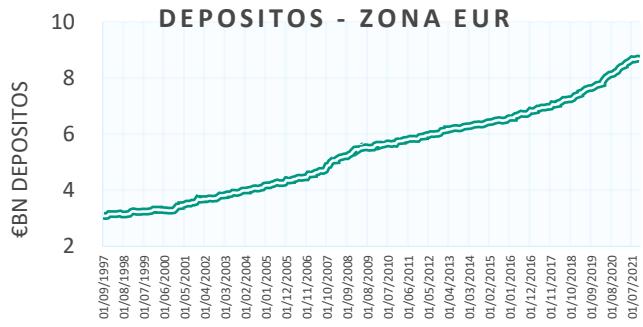
Wolters Kluwer

Agenda

- Introducción y Contexto Normativo - El camino hasta CRDV, LCR, NSFR y EBA Delegated Act
- Gestión del Riesgo de Liquidez dentro del Balance – la vision interna, normativa y su integración en la gestión
 - Stress tests de liquidez y planes de contingencia
 - Impacto de la normativa y enfoque supervisor
- Conclusiones y evolución en la gestión del riesgo de liquidez
 - Ruptura de los silos, eficiencia en el proceso de cálculo y gestión
 - Consideraciones futuras, incertidumbre, modelización avanzada y ESG



Contexto Bancario y Macro

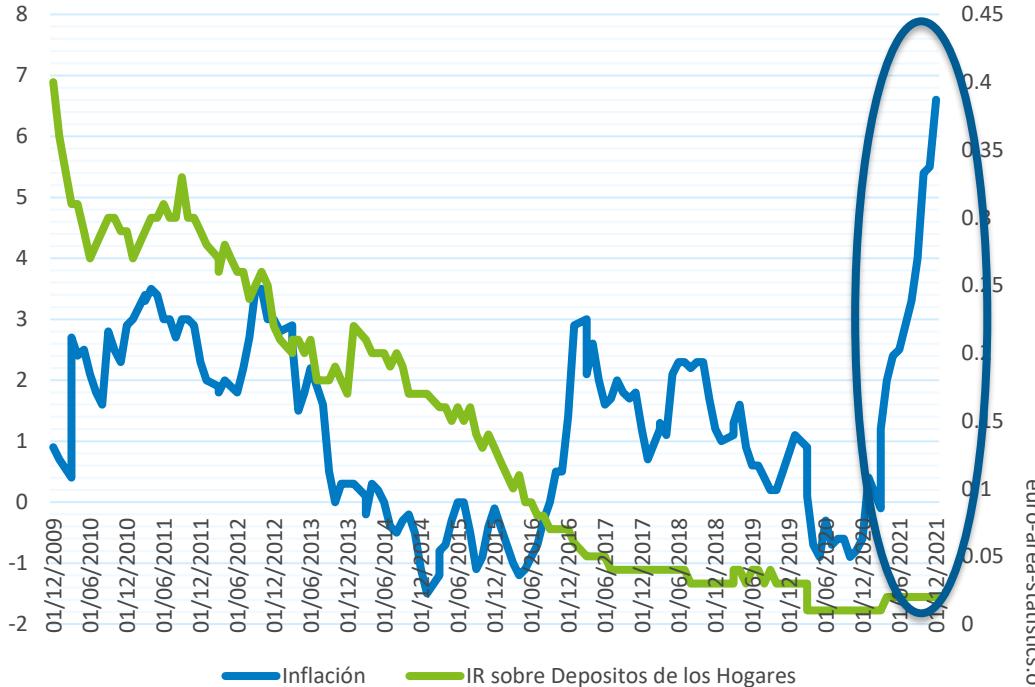


Mercados

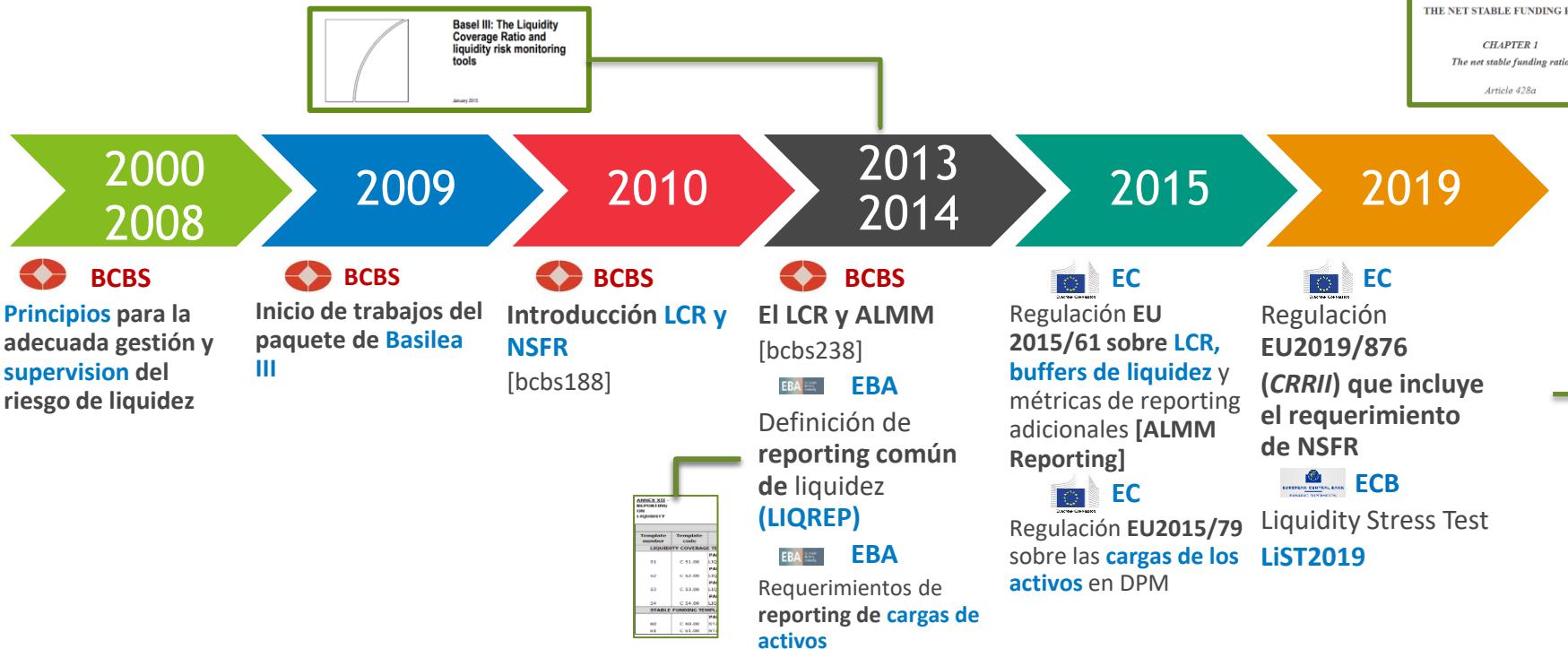
ACTAS

El BCE ve posible una inflación elevada por más tiempo de lo previsto

- Algunos miembros del Consejo de Gobierno advirtieron del riesgo de infravalorar el alza de precios de cara a la opinión pública



Contexto y Evolución Normativa



Ratios y Requerimientos Regulatorios de Liquidez

LCR

- Dos componentes; **HQLA** y **NCO_{30D}**
- LCR > 1 en situaciones normales
- Puede caer por debajo de 1 en situaciones de estrés

HQLA

NCO

ALMM

- Reporting regulatorio de que incluye **información** sobre los **tipos de financiación utilizada** por las entidades, la **concentración** y los **vencimientos** de la liquidez disponible y recibido. Roll-over de financiación, etc.

ALM TEMPLATES		
Template number	Template code	Name of the template / group of templates
MATURITY LADDER TEMPLATE		
66	C 66.00	MATURITY LADDER TEMPLATE
<i>names of the template / group of templates</i>		
67	C 67.00	ADDITIONAL MONITORING TOOLS TEMPLATES
68	C 68.00	CONCENTRATION OF FUNDING BY COUNTERPARTY
69	C 69.00	CONCENTRATION OF FUNDING BY PRODUCT TYPE
70	C 70.00	PRICES FOR VARIOUS LENGTHS OF FUNDING
		ROLL-OVER OF FUNDING

NSFR

- Monitoriza **liquidez estructural** a medio/largo plazo (1Y)
- Dos componentes; **ASF** y **RSF**, NSFR $\geq 100\%$
- **Ponderaciones** según tipo de activo y colateralización

ASF

RSF

EBA: Puntos de Atención

Informes monitorización LCR (2019 y 2021)

- I. Flujos salientes de **depositos operacionales y retail**
- II. Assessment de **ciertas opcionaldades** que aumentarían los flujos salientes
- III. **Dimensión temporal** en el calculo del LCR (EoMonth vs IntraMonth calculation)
- IV. Uso de **buffers de liquidez** en contexto del **COVID19**
- V. Conceptos que **aseguren entendimiento homogeneo** por parte de las entidades



Informe sobre activos con cargas (2021)

- I. Incrementos derivados del COVID 19
- II. Gravamen principalmente por **financiación del BCE**
- III. > 50% de **Activos** elegibles se encuentran gravados

EBA WP 2022

- I. Evaluar discrepancias nacionales en el LCR
- II. Monitoring implementación NSFR

Gestión del Riesgo de Liquidez dentro del Balance

La vision interna, normativa y su integración en la gestión



Gestión del Riesgo de Liquidez

ILAAP y pruebas de estrés



Gestión del Riesgo de Liquidez

ILAAP y pruebas de estrés

Planificación Capital + Liquidez

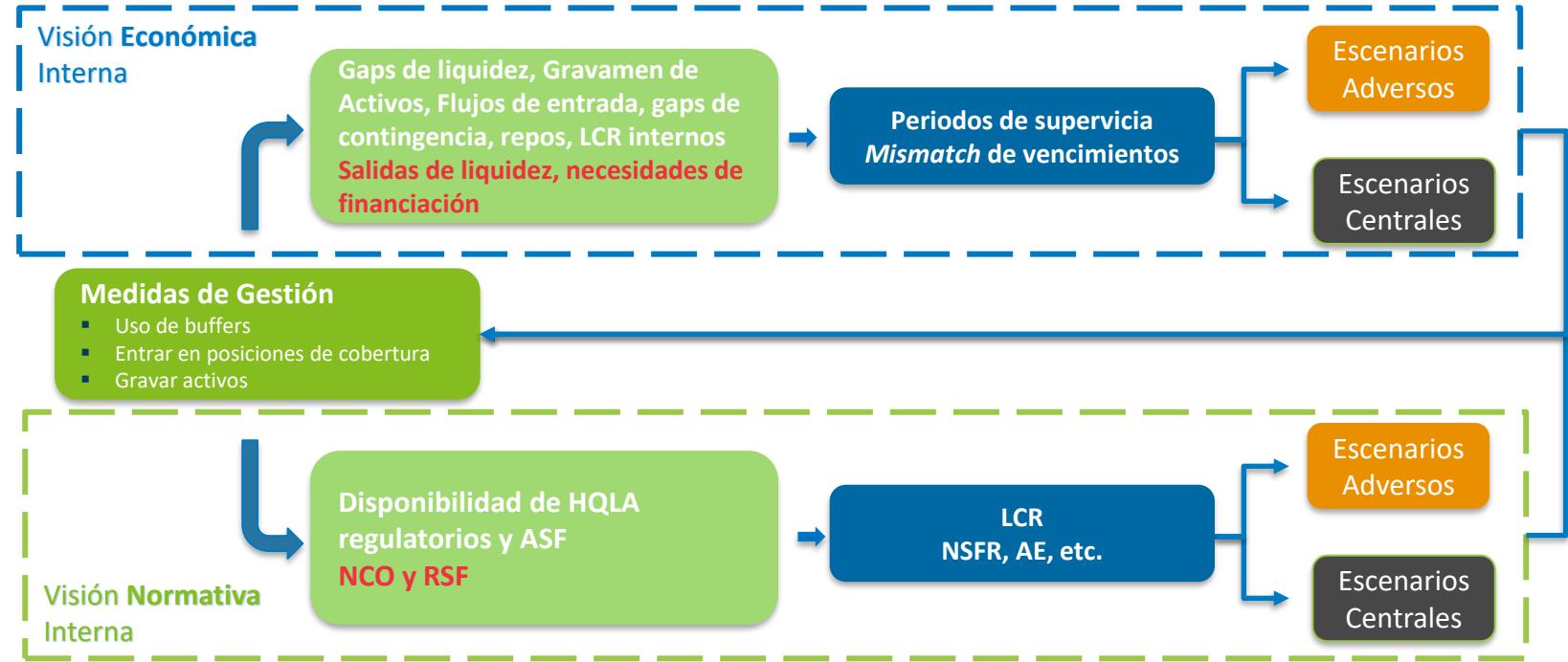


ILAAP Principio 3

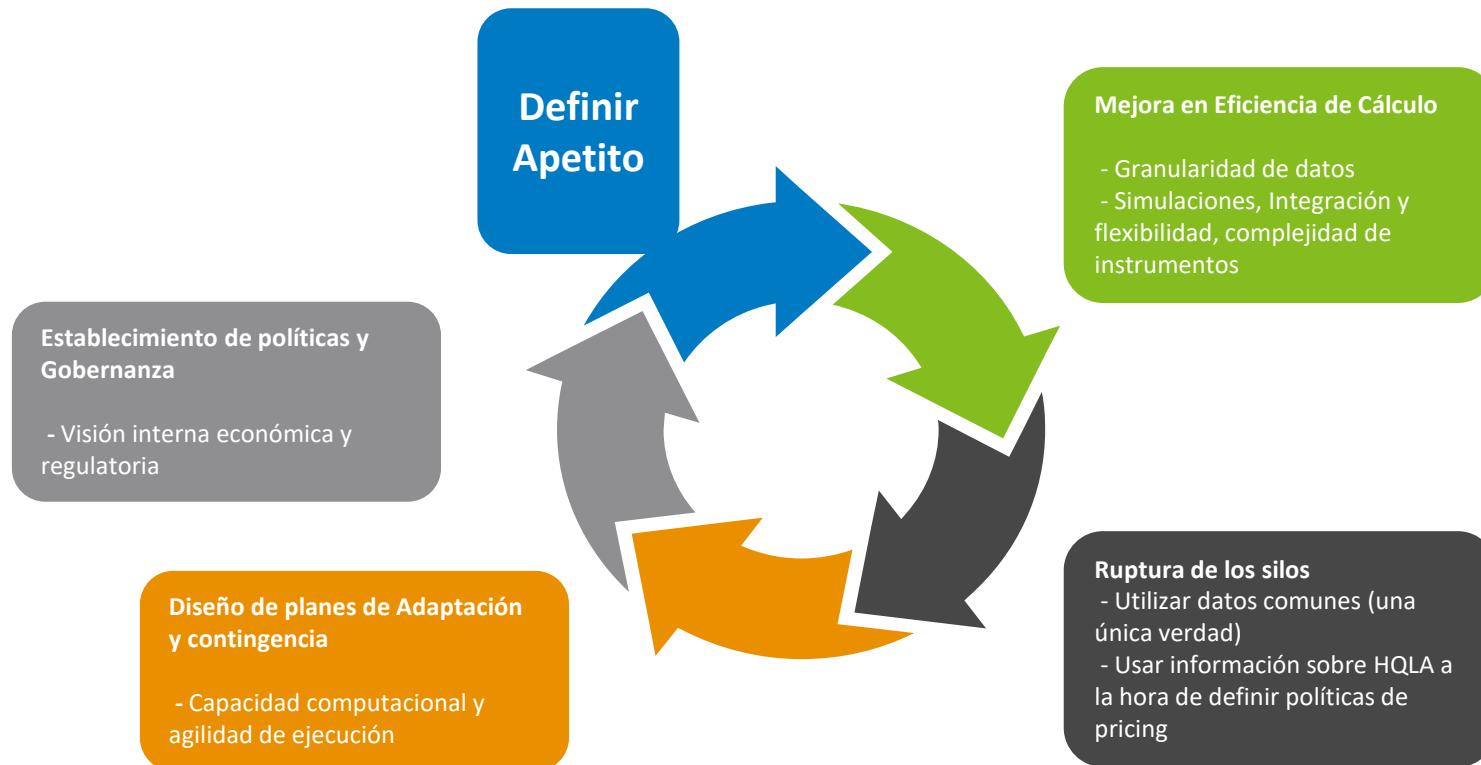
- Bajo la **perspectiva económica**, se espera que la entidad gestione su adecuación de la liquidez asegurando que sus riesgos y flujos de salida esperados estén adecuadamente cubiertos con liquidez interna. Bajo esta perspectiva, se espera que la evaluación de la entidad incluya el **universo completo de riesgos** que podrían tener un impacto material en su posición de liquidez.
- Se espera que la entidad gestione los **riesgos económicos** y los evalúe adecuadamente en su programa de pruebas de resistencia y en su seguimiento de la adecuación de la liquidez
- La regulación espera que se utilice **una perspectiva económico-nORMATIVA interna** en estos ejercicios, en virtud de la cual se confía en que la institución identifique y cuantifique todos los riesgos materiales que puedan causar pérdidas económicas y agotar la liquidez interna.
- Adición de **colchones de gestión de liquidez**

Gestión *Interna* del Riesgo de Liquidez

ILAAP y pruebas de estrés



Estrategia de Gestión de la Liquidez Interna



Ejemplos de Metricas de Riesgo de Liquidez

Gaps de Liquidez

- Marginal, cumulativos, residuales
- Riesgos de liquidez de mercado y de financiación

Metricas de Liquidez Interna

- LCR Interno estresado
- Estructura de Financiación, por divisas, contrapartidas, etc.

Gaps Contingentes

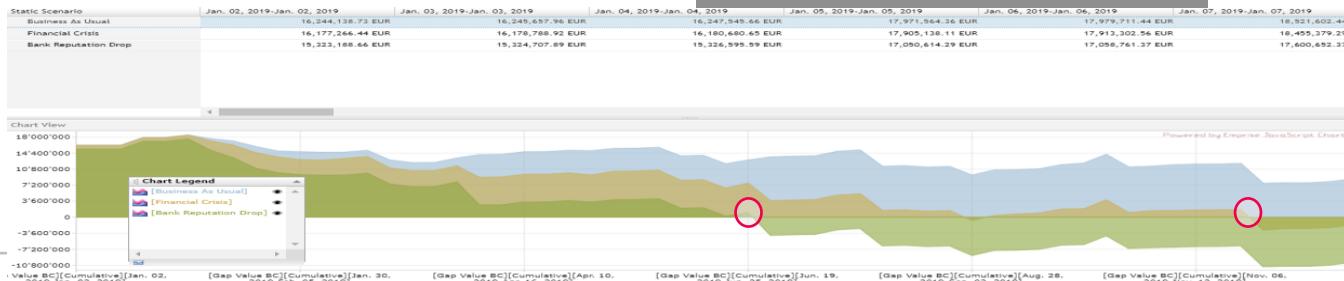
- Prepagos, Amortizaciones, ventas, mercado, etc.

Analisis Repo y Cargas

- Uso o necesidad de incremento de collarateral o margen

Simulaciones combinadas

- Incorporando liquidez en riesgo, análisis MC, crédito, descalces temporales, etc.



Analisis Dinámico de la posición de Liquidez

Gestión de la liquidez a futuro

Nueva producción de negocio, proceso de rollover de instrumentos, etc.



Uso de crecimiento esperado según segmentos de las carteras, e.g. transición a instrumentos HQL

Evolución del mercado a futuro

Modelización de instrumentos de tipologías variadas. Valoración y estabilidad de productos

Nuevas contrapartidas o negocios

Uso de cuentas y carteras donde el rollover de los flujos se reinvierte

Dinámicas comportamentales

Aplicación de escenarios sobre éstos

Conclusiones y evolución en la gestión del riesgo de liquidez

Integración en la Gestión

A la hora de implementar acciones correctivas o planes de contingencia, resulta crucial el uso de una solución flexibles, que permitan el procesamiento y reporting de los outputs de manera integral y eficiente



Food for Thought

- La **regulación** del riesgo de liquidez ha sido un **catalizador** que puede ser **aprovechado** por las entidades para **mejorar** sus **sistemas**, eliminar fronteras internas y usar **enfoques** de gestión **integrados**
- Nivel muy alto de **incertidumbre** de mercado, macro, político, normativo y social. Debido a lo cual, resulta critico **no solo medir métricas regulatorias**, sino **utilizar una única versión** de datos para realizar toda la **gestión interna** de la liquidez



¿Qué ocurrirá con los precios en España durante 2022? Los expertos ponen fecha al final de la inflación

Muchas Gracias



CGRÉ
Club de Gestión
de Riesgos de España

25 Aniversario
1997-2022

Salvador Muñoz Patiño

Sales & Business Manager Spain & Turkey

Finance, Risk & Regulatory Reporting

+34 661 897 059

salvador.munoz@wolterskluwer.com

Angel Barrachina Martín

Senior Technology Sales Support EMEA

Finance, Risk & Regulatory Reporting

angel.barrachina@wolterskluwer.com

