



**CGRE**  
Club de Gestión  
de Riesgos de España

**25**

Aniversario  
1997-2022

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

**Wolters Kluwer**  
Finance, Risk & Regulatory Reporting

16 de febrero de 2022

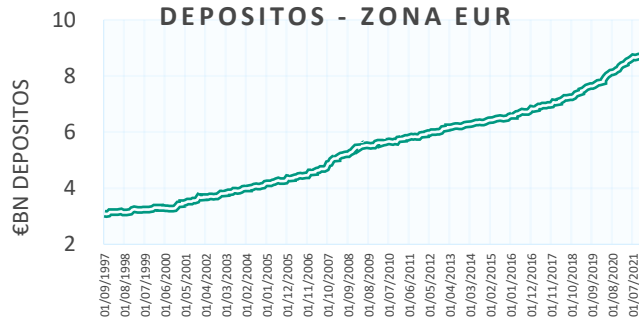


**Wolters Kluwer**

# 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

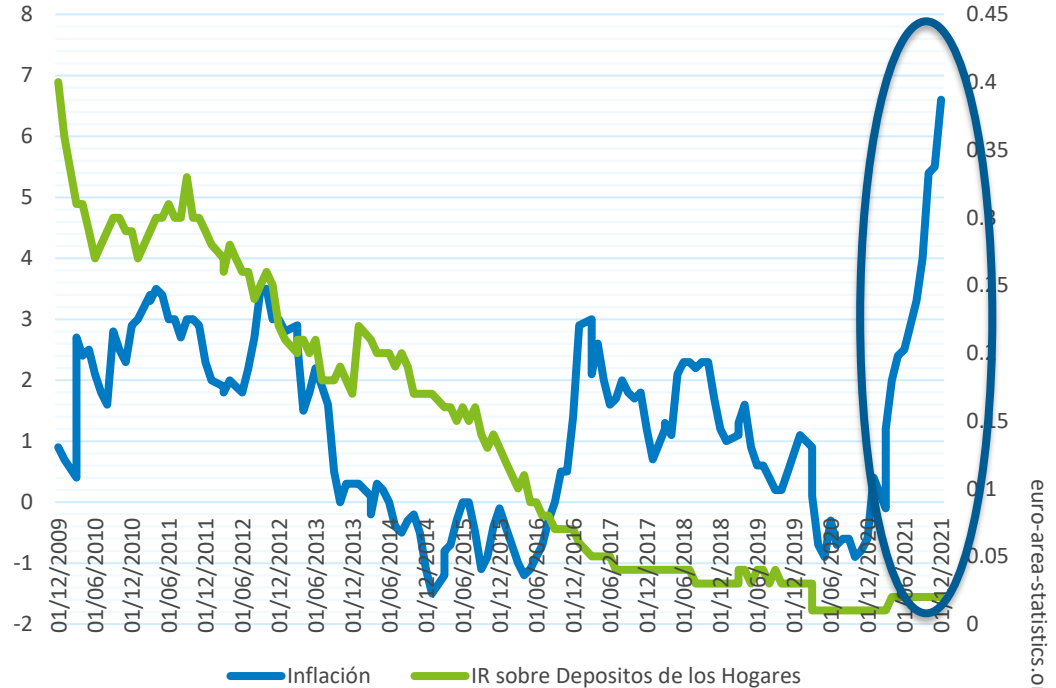


## Mercados

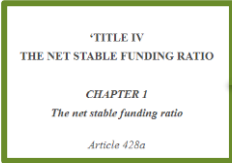
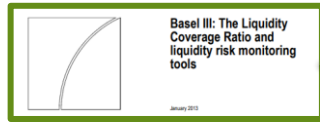
ACTAS

### 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



**BCBS**  
Principios para la adecuada gestión y supervision del riesgo de liquidez



**BCBS**  
Inicio de trabajos del paquete de Basilea III



**BCBS**  
Introducción LCR y NSFR [bcbs188]



**BCBS**  
El LCR y ALMM [bcbs238]



**EBA**  
Definición de reporting común de liquidez (LIQREP)



**EBA**  
Requerimientos de reporting de cargas de activos

Tramitación	Tramitación	Tramitación
Resolución	Código	Fecha
LIQUIDITY COVERAGE RATIO		
11	C 51.00	L 02
12	C 52.00	L 02
13	C 53.00	L 02
14	C 54.00	L 02
NET STABLE FUNDING RATIO		
15	C 55.00	L 02
16	C 56.00	L 02



**EC**  
Regulación EU 2015/61 sobre LCR, buffers de liquidez y métricas de reporting adicionales [ALMM Reporting]



**EC**  
Regulación EU2015/79 sobre las cargas de los activos en DPM



**EC**  
Regulación EU2019/876 (CRR II) que incluye el requerimiento de NSFR



**ECB**  
Liquidity Stress Test LIST2019

# Ratios y Requerimientos Regulatorios de Liquidez

## LCR

- Dos componentes; **HQLA** y **NCO<sub>30D</sub>**
- LCR > 1 en situaciones normales
- Puede caer por debajo de 1 en situaciones de estrés



## 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.

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

## NSFR

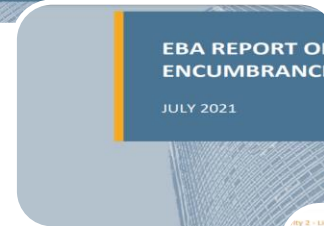
- Monitoriza **liquidez estructural** a medio/largo plazo (1Y)
- Dos componentes; **ASF** y **RSF**, NSFR >= 100%
- **Ponderaciones** según tipo de activo y colateralización



# EBA: Puntos de Atención

## Informes monitorización LCR (2019 y 2021)

- I. Flujos salientes de **depósitos operacionales** y **retail**
- II. Assessment de **ciertas opcionalidades** que aumentarían los flujos salientes
- III. **Dimensión temporal** en el cálculo del LCR (EoMonth vs IntraMonth calculation)
- IV. Uso de **buffers de liquidez** en contexto del **COVID19**
- V. Conceptos que **aseguren entendimiento homogéneo** 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 **discreciones nacionales** en el LCR
- II. **Monitoring implementación NSFR**

July 2 - Liquidity risk and interest rate risk in the banking book

Attributing entity	Yes
criticism	In the area of liquidity (also encompassing asset encumbrance-related matters), EBA keeps the ITS on reporting up to date, following changes to the Level 1 tax particular. In terms of implementation, the EBA is scrutinising the needs in institutions and CAs have implemented the CRR and RTS provisions, for example in terms of notifications and the use of national options and discretion, using one of the monitoring of the practical implementation and providing guidance where necessary in the area of the IRBAs. The main objective will be to deliver IS and ITS closer from EBA (LCR) 9
in outputs	<ul style="list-style-type: none"><li>• Deliver regulatory products and update liquidity requirements</li><li>• Monitor national practices on liquidity and national options and discretion, in particular monitoring the concrete implementation of the liquidity coverage ratio (LCR) rules and definitions</li><li>• Report on the monitoring of CRR and RTS implementation</li><li>• Monitoring of notifications related to liquidity and follow-up actions</li><li>• Update the list of credit institutions covered from the 70% buffer cap under article 3(1) of the LCR Delegated Act</li><li>• Monitor interdependent assets and liabilities in the net stable funding ratio</li><li>• Monitor interdependent inflows and outflows in the LCR</li></ul>

Support CBA on liquidity risk and interest rate risk in the banking book

- RTS on administrative and reporting requirements for the IRBAs
- RTS on supervisory check conditions and output tests for the IRBAs
- SL on the IRBAs and the CRRB

# 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

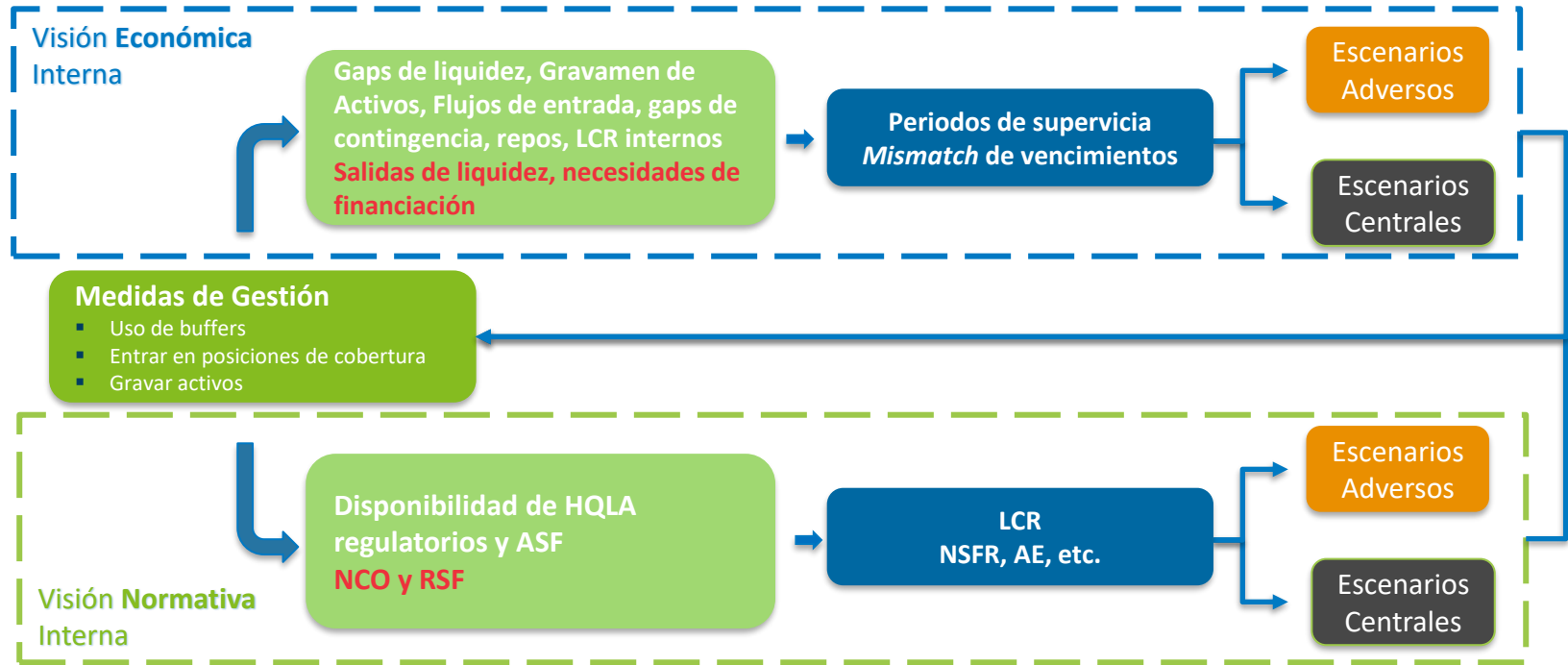


### ILAAP Principio 3

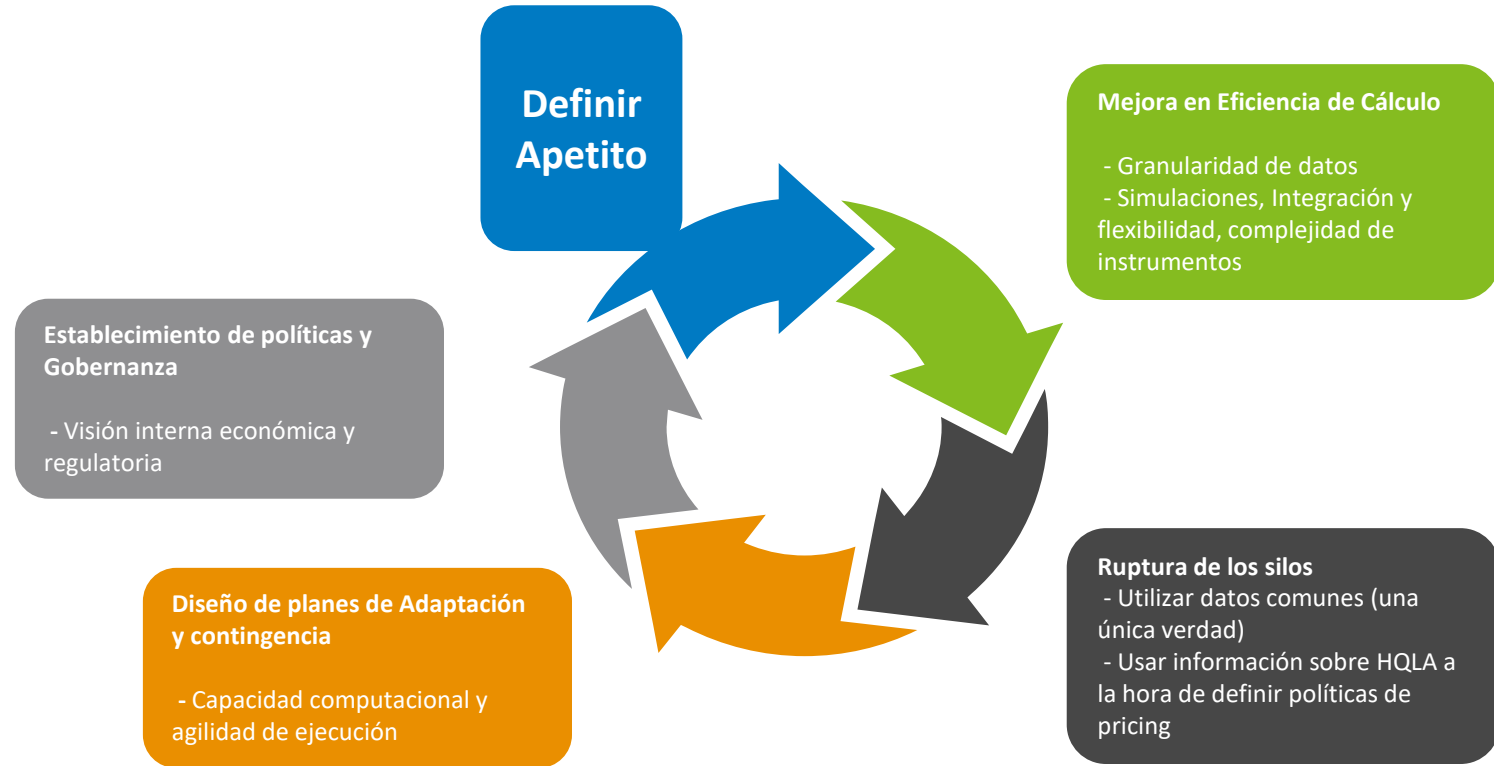
- Bajo la **perspectiva económica**, se espera que la entidad gestione su adecuación de la liquidez asegurando que sus riesgos y flujos de salida esperados estén adecuadamente cubiertos con liquidez interna. Bajo esta perspectiva, se espera que la evaluación de la entidad incluya el **universo completo 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

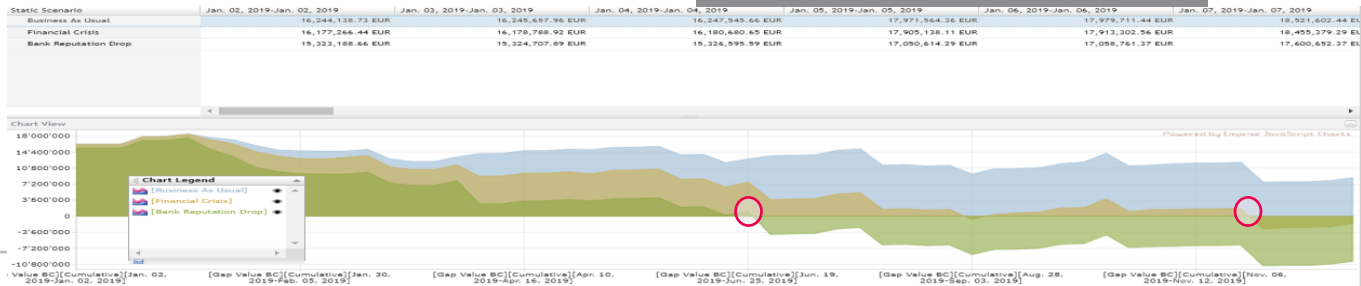
- Prepagos, Amortizaciones, ventas, mercado, etc.

## Analisis Repo y Cargas

- Uso o necesidad de incremento de collateral o margen

## Simulaciones combinadas

- Incorporando liquidez en riesgo, analisis 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.



Volumenes



Tipología de Operativa



Re-Inversiones

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 reinvierta

Dinámicas comportamentales

Aplicación de escenarios sobre éstos

# Conclusiones y evolución en la gestión del riesgo de liquidez

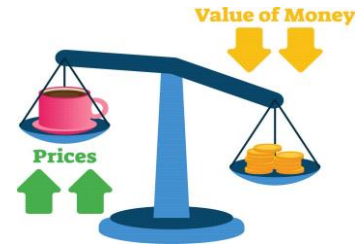
# Integración en la Gestión

A la hora de implementar acciones correctivas o planes de contingencia, resulta crucial el uso de una solución flexible, 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 crítico **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

Salvador Muñoz Patiño

Sales & Business Manager Spain & Turkey

**Finance, Risk & Regulatory Reporting**

+34 661 897 059

[salvador.munoz@wolterskluwer.com](mailto:salvador.munoz@wolterskluwer.com)

Angel Barrachina Martín

Senior Technology Sales Support EMEA

**Finance, Risk & Regulatory Reporting**

[angel.barrachina@wolterskluwer.com](mailto:angel.barrachina@wolterskluwer.com)

