



Universitat
de les Illes Balears

TREBALL DE FI DE GRAU

REGULACIÓ BANCÀRIA: REQUERIMENTS DEL CAPITAL

Francesca Barceló Pol

Grau d'Administració d'Empreses (GADE)

Facultat d'Economia i Empresa

Any acadèmic 2020-21

REGULACIÓ BANCÀRIA: REQUERIMENTS DEL CAPITAL

Francesca Barceló Pol

Treball de Fi de Grau

Facultat d'Administració d'Empreses (GADE)

Universitat de les Illes Balears

Any acadèmic 2020-21

Paraules clau del treball:

Basilea; Pilars; Solvència; Coeficient de Cobertura de Liquiditat(LCR);
Coeficient de Finançament Estable Neta (NSFR); Reglaments; Coeficient
d'apalancament.

Nom del tutor / la tutora del treball: Macedo Nicolás, Demian

Autoritz la Universitat a incloure aquest treball en el repositori
institucional per consultar-lo en accés obert i difondre'l en línia, amb
finalitats exclusivament acadèmiques i d'investigació

Autor/a		Tutor/a	
Sí	No	Sí	No
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

ÍNDEX

1. RESUM / SUMMARY	5
2. TEMA D'ELECCIÓ	6
3. INTRODUCCIÓ	6
4. REGLAMENTS SOBRE REQUISITS DE CAPITAL.....	7
a. REQUISITS DE CAPITAL	8
b. REQUISITS DE LIQUIDITAT	9
c. APALANCAMENT	11
d. LA COMISSIÓ DEL CONSELL EN EL REGLAMENT	12
5. ELS ACORDS DE BASILEA	13
a. BASILEA I.....	13
b. BASILEA II:	14
I. PILAR I (Risc de crèdit):	14
II. PILAR II (Risc de mercat):	14
III. PILAR III (Risc d'operacions):.....	14
c. BASILEA III	15
6. ADAPTACIONS DERIVADES DE L'IMPACTE DEL COVID-19.....	16
7. EXEMPLES D'INSTITUCIONS BANCÀRIES	19
a. GRUP BANC SANTANDER.....	19
i. Requeriment de capital:	21
ii. Capital computable:.....	22
iii. Coeficient d'apalancament:.....	23
b. GRUP BANC SABADELL.....	24
i. Requisits regulatoris	25
ii. Coeficient de liquiditat	26
iii. Coeficient d'apalancament.....	27
c. GRUP CAIXABANK.....	28
i. Coeficient de capital	29
ii. Gestió amb la liquiditat.....	29
iii. Coeficient d'apalancament.....	30
8. CONCLUSIONS.....	32
9. BIBLIOGRAFIA.....	34

ÍNDIX DE TAULES

Taula 1: Normes mínimes de Capital per les entitats.-----	9
Taula 2: El marc regulador sobre els Requisits de Capital.-----	9
Taula 3: Requisits mínims del Coeficient de Cobertura de Liquiditat (LCR)-----	10
Taula 4: Requisits mínims del Coeficient de Finançament Estable Neta (NSFR)-----	11
Taula 5: Nivells de finançament del comerç segons el seu risc.-----	12
Taula 6: Els Recursos propis computables al Grup Banc Santander.-----	23
Taula 7: Els Coeficients d'apalancament del Grup Banc Santander.-----	24
Taula 8: Coeficient de Liquiditat del Grup Banc Sabadell.-----	26
Taula 9: Evolució del Coeficient d'apalancament Grup Banc Sabadell.-----	27
Taula 10: Evolució dels Coeficients de liquiditat Grup CaixaBank.-----	30

ÍNDIX DE GRÀFICS

Gràfic 1: Evolució de l'ERTE i els aturs/inactivitat. -----	18
Gràfic 2: Nombre d'empreses no financeres amb probabilitat d'impagament del deute.-----	18
Gràfic 3: L'organització de la Supervisió del Grup Banc Santander.-----	20
Gràfic 4: Evolució dels principals Coeficients de Capital.-----	20
Gràfic 5: Evolució del Capital CET1 (2016 - 2020).-----	21
Gràfic 6: Evolució dels Coeficients i Requisits mínims regulatoris.-----	22
Gràfic 7: L'evolució del Coeficient d'apalancament (2019 - 2020).-----	24
Gràfic 8: Evolució del Requisit Regulatori (2019 - 2020)-----	25
Gràfics 9: Evolució del Coeficient de Liquiditat (LCR) i Loan to Deposits (LTD).-----	27
Gràfic 10: Evolució del Coeficient d'apalancament Grup Banc Sabadell.---	28
Gràfic 11: Coeficient de Capital Grup CaixaBank.-----	29
Gràfic 12: Evolució dels Coeficients de liquiditat Grup CaixaBank.-----	30
Gràfic 13: Evolució dels coeficients d'apalancament conjuntament amb el del Capital.-----	31

1. RESUM / SUMMARY

En el següent treball parlarem de la regulació bancària que tracta d'uns requisits fets per les entitats bancàries amb certes normes, restriccions i directrius. Aquests reglaments es desplegaran en quatre grans grups: els requisits de capital, els requisits de liquiditat, l'apalancament i la Comissió del Consell en el Reglament. Un dels punts importants que se desenvoluparà són els Acords de Basilea, en representants d'entitats centrals i autoritats reguladores, totes elles supervisades pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea.

Després, amb els Acords de Basilea formats pels següents procediments; Basilea I, Basilea II i Basilea III. També, es comentaran les noves modificacions produïdes per la pandèmia Covid-19. Per finalitzar, es visualitzaran tres entitats diferents dins el territori espanyol regulades pel Consell Europeu, i s'observarà com introdueixen alguns dels seus requisits exposats dins el seu sistema pel Banc Central juntament amb la UE.

The following paper discusses banking regulation which deals with requirements set for banks with certain rules, restrictions and guidelines. These regulations are deployed in four main groups: capital requirements, liquidity requirements, leverage and the Board Committee on Regulation. One of the important points to be developed are the Basel Accords, representing central institutions and regulatory authorities, all of which are overseen by the Basel Committee on Banking Supervision.

In addition, the Basel Accords will be discussed, consisting of the following procedures: Basel I, Basel II and Basel III. Furthermore, the new modifications produced by the Covid-19 pandemic will be discussed. Finally, three different entities within the Spanish territory regulated by the Council of Europe will be visualised, and it will be observed how some of their requirements are introduced within their system by the Central Bank together with the EU.

2. TEMA D'ELECCIÓ

Aquest interès sobre els projectes bancaris, em va sorgir amb motiu d'una assignatura de finances, que vaig cursar al Grau mitjà d'Administració i Finances. Agafant experiència d'unes pràctiques de finançament comptable a un hotel de luxe ubicat a Lluçmajor (Illes Balears), on me va inspirar, més endavant a cursar el Grau Universitari d'Administració i Direcció Empresarial.

L'elecció del tema d'aquest treball és per una part per l'experiència que tinc en una entitat bancària en la que he treballat en el darrer any, així com els procediments econòmics que es duen a terme en aquest sector financer, que he pogut observar diàriament degut a la meva activitat professional.

Actualment, amb la pandèmia del Covid-19 he pogut visualitzar algunes modificacions que s'han produït dins els requeriments bancaris sobre la solvència. Per exemple, la reestructuració del avals ICO sobre la liquiditat i rendibilitat amb línies de crèdits.

3. INTRODUCCIÓ

En aquest treball s'exposa l'explicació sobre la Regulació Bancària amb els requeriments de capital, acordats pel Consell Europeu. Aquesta normativa està composta pel Reglament i la Directiva, encara que ens centrarem únicament en la primera part.

El Reglament es divideix en diferents normatives que es duen a terme a les entitats bancàries per presentar una transparència, solvència i uns requisits mínims per als futurs accionistes. Cal remarcar, que està format per quatre aspectes de gran importància com són els requisits de capital, requisits de liquiditat, coeficient d'apalancament i Comissió del Consell en el Reglament.

Els requisits de capital són reserves o fons propis, que tenen com a finalitat cobrir pèrdues inesperades o mantenir una solvència en cas de crisis. Aquests requisits es presentaran amb uns mínims que es detallaran més endavant.

Els requisits de liquiditat són coeficients per obtenir efectiu a curt termini, i calcular la capacitat de millorar-lo davant qualsevol imprevist que es pugui originar.

El coeficient d'apalancament és un mecanisme, juntament amb el requisit de capital en forma de deute, per augmentar el volum dels doblers per destinar-los a inversions.

I la Comissió del Consell en el Reglament és la intervenció a l'hora d'autoritzar, una mesura nacional de flexibilitat mitjançant un acte d'execució. Aquest dret fa mantenir un capital exigint a les entitats d'acord amb els requisits de la Unió Europea dins d'un termini establert.

Cal afegir que els Acords de Basilea s'introdueixen al Reglament per supervisar o recomanar les regulacions bancàries emesos pel comitè BCBS, és a dir, el Comitè de Supervisió Bancari de Basilea. Es presenten en tres acords prolongats en el temps i modificats en base a l'experiència.

Degut a la situació actual de la pandèmia del Covid-19, s'han hagut d'adaptar, modificant-se i actualitzant els Acords de Basilea com la majoria dels coeficients, així com també la modificació d'alguns dels primitius requisits.

4. REGLAMENTS SOBRE REQUISITS DE CAPITAL

El creixement de la diversitat i la complexitat dels productes financers ha obligat a la regulació bancària, a modernitzar-se cap a un enfocament basat en regles per controlar els procediments de risc dins les entitats. Els estàndards globals per avaluar la fortalesa financera dels bancs són els Acords de Capital del Comitè de Basilea.

El Reglament és una eina important ja que suposa l'exigibilitat de reserva als bancs en forma de capital per cobrir pèrdues inesperades en cas d'una crisi per així mantenir una solvència. Està enfocat sobre l'enfortiment d'un sistema financer, aplicable als membres de la UE, que incentiva amb accions coherents mitjançant una mesura internacional.

La mesura internacional estableix uns requisits prudencials de capital, liquiditat i risc amb el crèdit, per les empreses d'inversió i amb entitats financeres. Aquestes mesures tenen com objectiu aconseguir reforçar la transparència, la rendició de comptes, amb la finalitat de garantir una quantitat i qualitat de capital enllaçada amb una recuperació econòmica.

La Comissió, en col·laboració amb l'EBA, JERS i els Estats membres, tenint en compte, l'opció del BCE, farà un seguiment periòdic dels efectes significatius sobre el cicle econòmic i, a partir de l'informe presentat per les entitats, es considerarà si es justifiquen les mesures correctores. L'EBA informará la Comissió sobre els plantejaments de les entitats, els objectius d'argumentació de la comparabilitat als requisits de capital, i la mitigació de la prociclicitat i com poder procedir.

A partir d'aquesta anàlisi, amb l'opinió del BCE, la Comissió elaborarà un informe complementari i es procedirà la seva publicació. En el cas que fos necessari, s'acompanyaria de les propostes oportunes que, en el seu cas, s'elaborarien pel Parlament Europeu i el Consell, i que conseqüentment els prestataris hauran de tenir en compte a l'hora de la seva creació.

Al juny del 2009, el Consell Europeu va demanar l'establiment d'un únic llibre regulador europeu aplicable a totes les entitats financeres. Enfocat cap a un mercat únic, on es pretén proporcionar la unificació de regles prudencials harmonitzades per les institucions de la Unió Europea. Aquest codi regulador conduirà a un sector bancari europeu més resistent, transparent i eficient.

El Reglament està compost principalment pels següents apartats:

a. REQUISITS DE CAPITAL

Amb aquests Reglaments s'estableix la necessitat de comptar amb fons propis i s'expressen com a percentatges dels actius ponderats pel risc. El concepte de risc està atribuït per una assignació de capital inferior als actius més segurs, mentre que els actius més arriscats reben una ponderació més gran. En concret, dins els fons propis s'assignen determinats graus de capital depenent de la seva qualitat i risc.

En definitiva, és el mètode utilitzat per avaluar si el seu capital intern és adequat per cobrir les seves activitats actuals i futures. Aquest capital és més conservador, només serà lliure en cas absorbir pèrdues que es qualifica com a capital regulador.

L'EBA (Autoritat Bancaria Europea) és l'organitzadora que desenvoluparà normes tècniques de regulació, per especificar quins seran els terminis previstos als efectes de determinar si s'han contemplat algunes possibles despeses previsible o dividends.

- I. El Capital de Nivell 1, és el capital considerat a destinar una quantia mínima a fi de garantir de forma continuada les activitats. Aquesta funció permet que un banc prossegueixi les seves activitats i mantingui una solvència de forma constant. És la suma del Capital Ordinari de Nivell 1 i del Capital Addicional de Nivell 1. A continuació una breu descripció per cada un.
 - *Capital Ordinari de Nivell 1 (CET1)*: són instruments de capital com les accions ordinàries o participacions emeses per l'entitat amb uns criteris reguladors per determinar la insolvència en el balanç, amb beneficis no distribuïts i prima d'emissió. Aquest càlcul és la deducció de possibles despeses previsible o dividends a repartir entre els accionistes.
 - *Capital Addicional de Nivell 1*: són instruments de capital que han estat emesos i desemborsats, i no s'adquireixen per cap entitat o filial amb un control del 20% del dret de vot. També, són incentius a reemborsar i la revalorització de característiques temporals.

En definitiva, el Capital de Nivell 1 és el capital social en marxa que permet a una entitat, continuar la seva activitat i ajudar a prevenir la insolvència.

La taula següent mostra els requisits mínims de retenció de capital per CET1 en ponderació per risc i amb el Capital del Nivell 1.

Taula 1

Normes mínimes de Capital per les entitats.

Coeficient de Capital Ordinari de Nivell 1	4,5% - 5,13%	>5,13% - 5,75%	>5,75% - 6,38%	> 6,38% - 7%	>7%
Coeficient Mínim de Capital	100%	80%	60%	40%	0%

Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Acord de Basilea III: Marc regulador global per reforçar els bancs i sistemes bancaris.

- II. El *Capital de Nivell 2*, són instruments de capital i préstecs subordinats totalment desemborsats, amb la consideració del grau de capital destinat a absorbir pèrdues en cas de liquidació. Aquest permet que una entitat reemborsi als dipositants i creditors preferents en cas d'insolvència d'un banc. La mesura dels instruments del Capital de Nivell 2 és calcularà multiplicant el resultat obtingut pel valor nominal pel número de dies naturals del venciment contractual dels instruments.

En definitiva, el Capital de Nivell 2 és el capital per interessos perduts amb ajuda a garantir que els dipositants i els principals creditors puguin ser reemborsats en cas de fallida de l'entitat.

Segons el Requisit de Capital el requeriment mínim que s'exigeix mantenir amb la inversió, haurà de ser al menys igual al 8% en el capital total. La part corresponent del Capital de Nivell 1 és un mínim del 6%, i el Capital Ordinari de Nivell 1 és del 4,5% com a mínim, sobre els actius ponderats pel risc.

Taula 2

El marc regulador sobre els Requisits de Capital.

	Capital Ordinari de Nivell 1	Capital de Nivell 1	Capital Total
Mínim requerit	4,5%	6%	8%

Nota: Elaboració pròpia a partir del Diari Oficial de la Unió Europea: *Reglaments del Parlament Europeu i del Consell* (2013).

b. REQUISITS DE LIQUIDITAT

Les entitats financeres han de mantenir uns actius líquids per cobrir les entrades com les sortides de liquiditat, per garantir un nivell mínim en cas de sorgir desequilibris. Durant els períodes d'estrès, les entitats podran utilitzar aquests actius per cobrir sortides de liquiditat.

L'ABE avaluarà en particular l'establiment de mecanismes que restringeixin el valor de l'entrada de liquiditat, en particular les entrades i les sortides amb les condicions d'aplicació, com el seu calibratge.

Aquest requisit es compon de dos coeficients:

- I. El Coeficient de Cobertura de Liquiditat (LCR): Tenen com objectiu intern mantenir suficients actius líquids, per cobrir les sortides netes d'efectiu durant un període de 30 dies hàbils. Les entitats consideraran aquesta prova com una determinació del nivell de liquiditat, que hauran de mantenir per damunt del mínim requerit i dissenyar els seus propis escenaris en cas de dificultats.

$$LCR = \frac{\text{Actius Líquids}}{\text{Sortides Netes d'Efectiu}} \geq 100\%$$

Aquest coeficient engloba actius líquids amb diferents nivells de qualitat. De fet, es classifiquen en actius de Nivell 1, Nivell 2A i Nivell 2B en funció del seu nivell de qualitat. Com pitjor sigui el nivell de qualitat d'un actiu líquid, menor serà el pes aplicat per al càlcul del coeficient, i per tant, com més baixa sigui la importància d'assolir els límits reguladors.

La Comissió de Supervisió Bancària es va fixar l'any 2015 com a data inicial d'implementació, amb el coeficient fixat en el 60%. Aquest requisit inicial s'havia d'anar incrementant anualment i periòdicament en un 10% fins a la xifra mínima fixada al 100% l'any 2019.

Taula 3

Requisits mínims del Coeficient de Cobertura de Liquiditat (LCR).

	1 de Gener del 2019	1 de Gener del 2018	1 de Gener del 2017	1 de Gener del 2016	1 de Gener del 2015
LCR mínim	100%	90%	80%	70%	60%

Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Acord de Basilea III amb la publicació (2010).

- II. El Coeficient de Finançament Estable Neta (NSFR): Consisteix en mantenir un mínim de fons de finançament a llarg termini, per un horitzó temporal d'un any, creant nous incentius potencials amb continguts de liquiditat, per les entitats recurrents de forma sistemàtica amb fons de finançament més estables. Aquest coeficient limita els recursos excessius al finançament majorista, per afavorir una avaluació correcta del risc de liquiditat dins del balanç.

$$NSFR = \frac{\text{Quantitat disponible de finançament estable}}{\text{Quantitat necessària de finançament estable}} > 100\%$$

L'NSFR, és un component essencial de l'enfocament supervisor del risc de finançament, amb la complementació d'avaluacions de supervisió. Es pot requerir a un banc que adopti estàndards més estrictes per reflectir el seu perfil de risc de finançament i l'avaluació del compliment dels principis de supervisió.

Aquest coeficient ha de ser com a mínim del 100% en tot moment, amb les mateixes condicions que els requisits mínims de la cobertura de liquiditat.

Taula 4

Requisits mínims del Coeficient de Finançament Estable Neta (NSFR).

	1 de Gener del 2019	1 de Gener del 2018	1 de Gener del 2017	1 de Gener del 2016	1 de Gener del 2015
NSFR mínim	100%	90%	80%	70%	60%

Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Acord de Basilea III amb la publicació (2010).

c. APALANCAMENT

L'apalancament és una característica essencial de la crisi, perquè presenta una relació entre la base de capital d'un banc i el total dels seus actius. Les entitats bancàries hauran de presentar un informe amb supervisió de l'Autoritat Bancària Europea (ABE).

Aquest coeficient s'ha dissenyat com a mesura senzilla, transparent i no ponderada pel risc que complementa a una protecció contra models de determinació de risc propis.

A continuació, farem una introducció dels objectius de l'apalancament:

- Mitigar el procés amb el sector bancari contribuint a desestabilitzar el seu funcionament, que perjudica al sistema financer i l'economia real.
- Reforçar les mesures davant el risc de models i errors, complementant amb una mediació simple, transparent i responsable.

La Comissió, a partir dels resultats de l'EBA, ha de presentar al Parlament Europeu i al Consell un informe sobre l'impacte i l'eficiència del coeficient d'apalancament. L'informe anirà acompanyat d'una proposta legislativa sobre la introducció dels valors introduïts pel càlcul com els factors que acompanyen dins el marc relatiu.

Aquest coeficient és calcularà amb el capital de l'entitat dividida pel sumatori dels actius propis del balanç, amb format de percentatge. És basarà en la definició del Capital del Nivell 1 amb observacions al Capital Ordinari de Nivell 1, per ajustar-se a una explicació concreta i definida amb el finançament del comerç pels recursos propis.

$$\text{Coeficient d'apalancament} = 1 + \frac{\text{Valor de l'inversió}}{\text{Recursos propis invertits}}$$

Taula 5

Nivells de finançament del comerç segons el seu risc.

Escala	Nivell de la finançament del comerç segons el risc
0% - 10%	BAIX: són factors de conversió que s'aplicaran sobre el valor nominal respecte a les línies de crèdit, que es podran cancel·lar sense condicions en qualsevol moment sense previ avís.
10% - 20%	MITJÀ/BAIX: són factors de conversió del finançament comercial de risc en relació als crèdits d'exportació, admesos en matèria del balanç com les cartes de crèdit amb remesa de garantia real.
20% - 50%	MITJÀ/ALT: són factors de conversió en relació als crèdits d'exportació en concepte fora del balanç, en aquest cas garanties sobre el transport, bons duaners i fiscals.
50% - 100%	ALT: són factors de conversió amb les garanties que substitueixen el crèdit, acceptacions d'herències, dipòsits, etc.

Nota: Elaboració pròpia a partir del BOE (2013).

d. LA COMISSIÓ DEL CONSELL EN EL REGLAMENT

El Consell intervé a l'hora d'autoritzar l'aplicació de mesures nacionals amb flexibilitat mitjançant un acte d'execució.

Els membres dels Estats tenen dret a exigir als bancs del seu país, que mantinguin un capital acordat amb els requisits mínims dictats pels Consell Europeu. També podran imposar requisits addicionals amb prèvia notificació la Comissió Europea conjuntament l'Autoritat Bancària Europea (ABE) i la Junta Europea de Risc Sistèmic (JERS).

A continuació els definirem:

- *L'Autoritat Bancària Europea (ABE)*, és la norma conjunta harmonitzada per divulgar les dades de supervisió i cooperació internacional de productes i serveis financers. A part, és l'autoritat independent de la UE que treballa per garantir un nivell d'efectiu i coherent de regulació prudencial en tot el sector bancari europeu.
- *La Junta Europea de Risc Sistèmic (JERS)*, és la detecció d'amenaques del sistema financer i classificarà segons el risc, elaborant recomanacions i advertències per fomentar la seva implantació. És responsable de la supervisió macroprudencial del sistema financer de l'UE i contribueix a la prevenció o mitigació dels riscos sistèmics.

La Comissió pot oposar-se a aquestes mesures si considera que poden distorsionar el mercat únic, tot i que el Consell de la UE pot desestimar les seves objeccions. En cas que sorgeixin objeccions, haurà d'indicar les motivacions de la seva decisió, en relació amb les condicions de la intervenció exposada al Reglament.

Atesa la importància dels riscos macroprudencials i sistèmics pel mercat financer de l'Estat membre, s'imposa la necessitat d'una supervisió reglamentada amb una reacció ràpida i limitada perquè el Consell prengui la decisió adient.

5. ELS ACORDS DE BASILEA

Els acords de Basilea són una sèrie de directrius elaborades pel Comitè a l'any 1974, format pels governadors dels bancs centrals amb el Grup 10 (reconeguts com els països amb participació al GAB¹ desglossats per: Bèlgica, Canadà, França, Itàlia, Japó, Països Baixos, Regne Unit, EEUU, Alemanya i Suècia). Per evitar riscos sistèmics en situacions de pànic o *bank run*, van tenir el seu origen en les turbulències financeres registrades en els mercats de divises.

L'origen del Comitè es troba en aquests moments amb problemes d'entitat que es propaguen fora de les seves fronteres amb rapidesa. Encara que, els acords no tinguin forma jurídica, els documents de Basilea han estat aprovats pels governadors i supervisats per les economies de tot el món.

S'han de guiar per uns termes aprovats pels governadors i supervisors, formats per pautes que és reparteixen: els inicis d'una activitat internacional i la cooperació entre supervisors, amb unes mesures d'adequació del capital, gestionats per principis bàsics i una gestió dels aspectes amb el risc.

Els acords de Basilea s'agrupen per principis estructurats:

- Els requisits previs per a una supervisió bancària efectiva com la independència operativa, recursos i un marc legal adequat.
- La llicència i estructura dins els àmbits d'activitat bancària i llicències basats en estàndards clarament establerts.
- Les regulacions i requisits prudencials entre ells els requisits mínims de capital que reflecteixin els riscos de l'entitat i compleixin l'Acord de Capital de Basilea i les seves modificacions.
- Mètodes de supervisió bancària en condicions generals de supervisió bancària efectiva tant *in situ*, mitjançant informació obligatòria proporcionada pels bancs, com presencialment, mitjançant auditories.
- Banca internacional són principis bàsics de supervisió global que sustenten l'intercanvi d'informació entre autoritats internacionals.

Amb el transcurs del temps els Acords de Basilea han passat per modificacions sobre la base de l'experiència desenvolupada, i actualment existeixen tres acords:

a. BASILEA I: se va establir el 1988 amb un acord bàsic de mínims de capitals basat únicament en el risc de crèdit i la capacitat d'absorció de pèrdues. El capital mínim ha de ser almenys el 8% dels actius ponderats pel seu risc, acordant pel funcionament del acord. Aquest acord és el principi d'un llarg procés de modernització i enfortiment del sistema bancari.

La Basilea I és subdivideix en dos grups:

¹ (GAB) Acord General de Préstecs.

- Tier 1: inclou els recursos propis bàsics i essencials que integren les accions ordinàries i reserves voluntàries, que s'han deduït en el fons del comerç.
- Tier 2: són reserves ocultes, provisions de riscos i deutes subordinats de llarg termini d'accions preferents. Aquest capital no pot superar el Tier 1.

$$\text{Rati del capital bancari} = \frac{\text{Capital Regulatori}}{(RC + RM)} \geq 8\%$$

b. BASILEA II: L'acord fou aprovat al 2004, però no entrà en vigor a Espanya, fins al 2008. És la continuació de propostes del Comitè amb opinions dels reguladors i supervisors, amb suggeriments de les entitats. L'objectiu és centra en introduir una major sensibilitat dels requisits de capital al risc, millorant al càlcul del denominador de les raons del capital de Basilea 1, augmentant la correlació entre el requisit prudencial dels recursos propis i el perfil de risc dels receptors d'actius. Desenvolupa els càlculs que ponderen els riscos amb models interns i mètodes que se sostenen en tres pilars:

- I. PILAR I (Risc de crèdit): determina el mínim capital exigible analitzant en profunditat el risc de crèdit, el risc de mercat i l'operatiu. Els objectius d'aquest Pilar I, fan que els requeriments siguin els més sensibles del que realment suporten les entitats en el negoci. El càlcul es la suma de tots els actius ponderats pel risc de crèdit (en el cas que fos, incloses determinades operacions fora de balanç) menys els requisits de capital directament calculats pel risc de mercat i el d'explotació. Sobre el risc de crèdit, s'ofereixen dues grans opcions:
 - *El mètode estàndard, amb coeficients de ponderació preestablerts, tenint en compte la qualitat de la transacció i, la prestatària i no tant la seva naturalesa jurídica.*
 - *L'enfocament per models interns, dins dels quals al seu entorn, es distingeix entre el procediment intern "bàsic" i el model intern "avançat".*
- II. PILAR II (Risc de mercat): és el procés de supervisió bancària, assegurant que les entitats mantinguin el capital adequat per suportar el risc de la seva activitat i, desenvolupar la implementació de les pràctiques disponibles pel seguiment i la gestió d'aquest risc. Però, entendre des del principi que la solvència d'una entitat de crèdit depèn més que el volum de capital computable a efectes reguladors. Com va dir un expert supervisor bancari, "*no hi ha cap xifra de capital per salvar un banc mal dirigit*" (Justin T. Watson). D'aquí la importància de fer un seguiment *in situ* dels mecanismes administratius i tècnics aplicats per cada entitat per a la gestió i control de riscos, generalment, per la rellevància d'apreciar la qualitat de la gestió.
- III. PILAR III (Risc d'operacions): són polítiques d'informació dels mercats financers, de manera que els participants puguin avaluar la seva solvència. Això implica una transparència informativa sobre les

característiques dels riscos assumits i els procediments aplicats en aquest sentit al propi capital. Aquesta política d'informació serà jutjada pels responsables del control bancari, d'acord amb el contingut de la resta de pilars, respectant els principis comptables generalment acceptats en l'àmbit internacional.

La crisi financera del 2008 va posar de manifest una sèrie de mancances dins la Basilea II, amb suport als nivells públics sense precedents per restablir la confiança i l'estabilitat del sistema financer. El G20 dia 2 d'abril del 2009 va transmetre el compromís dels líders mundials d'abordar la crisi amb esforços per la millora de la quantitat i qualitat del capital en el sistema bancari, introduint una mesura basada en el risc per contenir l'acumulació d'apalancament.

c. BASILEA III: aprovat al 2010 amb la funció d'encarregar-se de mesurar els efectes d'augment de qualitat en el capital, com la perfecció de determinar la detecció del risc. També, desenvolupa uns estàndards mínims sobre l'adequació i argumentació de les millores amb els requeriments de capital, redefinició del coeficient d'apalancament i de liquiditat.

Després de la crisi financera, el Comitè de Basilea ha revisat els seus estàndards d'adequació de capital amb el Reforçament de la Basilea III, per millora l'estabilitat financera que ha obtingut amb la confiança entre el bancs, incrementant l'estructura financera. És a dir, que en el supòsit que es pateixi un cop extern, les entitats bancàries tindran capacitat de recuperar-se ràpidament i tornar a l'estat original sense obtenir conseqüències greus.

d. EL COMITÈ DE SUPERVISIÓ BANCÀRIA DE BASILEA (BCBS)

La BCBS de les sigles *Basel Committee on Banking Supervision* en anglès, és l'organisme normatiu encarregat de regular adequadament els estàndards mínims internacionals sobre el capital de les entitats bancàries i la cooperació en matèria de supervisió bancària. Aquesta regulació bancària està acordada pel Comitè amb la seva implantació, basada en un compromís amb els membres per adoptar-los. D'aquesta manera, promou una igualtat de condicions a nivell internacional.

Els supervisors han d'establir requisits d'adequació mínima de capital prudents i adequats per a totes les entitats bancàries. Aquests requisits han de reflectir els riscos assumits per definir els components de capital amb la capacitat d'absorbir les pèrdues. Per als bancs actius internacionalment, aquests requisits no han de ser inferiors als previstos en l'acord de Basilea.

La seva composició dels organismes amb potestat directa amb supervisió bancària i dels bancs centrals, està assessorada per un expert de reconegut prestigi, Pablo Hernández de Cos, i presidit per Mario Draghi. Tenen l'obligació de reunir-se al menys quatre vegades a l'any, per poder debatre els objectius sorgits en aquestes reunions periòdiques.

Els principals objectius són enfortir la regulació, la supervisió i les pràctiques dels bancs, on es desenvolupen les següents activitats:

- Intercanviar informació sobre l'evolució dels mercats com la identificació del risc, en temes d'estratègia i tècniques de supervisió. Aquest intercanvi

consisteix en compartir enfocaments, experiències i tècniques entre supervisors i entitats.

- Establir directrius i pràctiques en la regulació, com la seva implantació oportuna, uniforme i eficaç a nivell d'activitat internacional.
- Consultar a la BCBS l'opinió en el procés de la decisió de polítiques i promoure la implantació de directrius i bones pràctiques.

Tot membre del BCBS s'ha de comprometre a una sèrie de funcions i tenir-les presents en cada moment. Una de les principals funcions és treballar de forma conjunta, per promoure una estabilitat financera i millorar la continuïtat de la qualitat com la supervisió bancària, amb l'aplicació de la normativa corresponent.

La BCBS està formada per 28 representants jurisdiccionals², entre els bancs centrals i autoritats amb responsabilitat i participació del Comitè.

Hi ha un grup molt important que acompanya com a referent per adoptar les decisions, s'anomena Grup de Governadors i Autoritats de Supervisió (GHOS). Aquest òrgan de vigilància té com a funció aprovar i modificar, en el seu cas, la Carta Estatutària, que ofereix com orientació sobre els aspectes del funcionament de la supervisió bancària i designa el president entre els seus membres.

6. ADAPTACIONS DERIVADES DE L'IMPACTE DEL COVID-19

La irrupció de la pandèmia del Covid-19, ha provocat que el Comitè de Supervisió Bancària de Basilea amb el seu òrgan de vigilància GHOS³ s'hagin hagut adaptar-se adoptant noves mesures, i s'ha posat de manifest que els nivells de capital en el sistema bancari són insuficients, amb un deteriorament de la qualitat del capital amb excessius apalancaments.

L'actualització Basilea III, és una millora de qualitat i de mesures cap a la Basilea II. Aquest nou acord enforteix la solvència amb entitats i millora la situació amb condicions, que persistiran davant futures crisis com puguin ser les següents:

- Augment de la qualitat amb el capital: l'objectiu és que el sistema bancari sigui més capaç absorbir pèrdues, tant amb entitats en funcionament com les que deixen de ser-ho. Millorant així les noves mesures cap a una transparència i conciliació del capital detallada als estats comptables.
- Millorar la captació dels riscos en determinats sectors: són mesures per millorar la negociació en cartera fora del balanç, amb la introducció d'un requisit de capital sVaR⁴ sumatori a l'existent amb un requisit que capti el risc amb més rapidesa.
- Introducció d'una relació amb el coeficient d'apalancament: aquesta relació millora una introducció d'actius al capital, que pretindrà limitar

² Els representants jurisdiccionals de la BCBS des del 2001 són: Alemanya, Aràbia Saudita, Argentina, Austràlia, Bèlgica, Brasil, Canadà, Xina, República de Corea, França, Hong Kong, Japó, Luxemburg, Mèxic, Països Baixos, Regne Unit, Rússia, Singapur, Sud-àfrica, Suècia, Suïssa, Turquia i la Unió Europea (Banc Central Europeu i Mecanisme Únic de Supervisió).

³ (GHOS) el Grup de Governadors i Autoritats de Supervisió.

⁴ (sVaR o VaR estressat) és la quantificació del nivell de risc en situacions històriques extremes.

l'apalancament excessiu, definint els requisits del numerador el *Capital Tier 1* i com al denominador amb les exposicions del balanç.

- Millorar la gestió i supervisió de la disciplina del mercat: són millores als processos de supervisió del *Pilar 2* i la disciplina del *Pilar 3*, establint guies addicionals amb l'àmbit de gestió al risc de liquiditat. Aquestes millores fomentaran la rapidesa i detecció dels perills amb alguns escenaris.
- Introducció d'un sistema basic de liquiditat: l'objectiu és assegurar que les entitats tinguin coeficients de liquiditat suficients per fer front a possibles pressions en els mercats a curt termini. Per aquesta raó s'implementa un sistema que acompanyarà al coeficient per sensibilitzar el risc.
- Avançament de l'entrada en vigor d'Acord de Basilea III: el comitè ha endarrerit quasi un any la implantació dels estàndards fins a l'1 de gener del 2023. L'objectiu és anticipar mesures que impliquin l'adaptació al capital, per incentivar el finançament en determinats sectors econòmics.

Una de les preguntes més freqüents d'aquest canvi és: Perquè és redueix el coeficient d'apalancament en el sector bancari?

L'apalancament és una part inherent de l'activitat bancària que la Comissió no pretén eliminar, sinó reduir la part excessiva, tant aviat com els actius d'una entitat superin la seva base de capital, amb partides dins i fora del balanç cada vegada més petita.

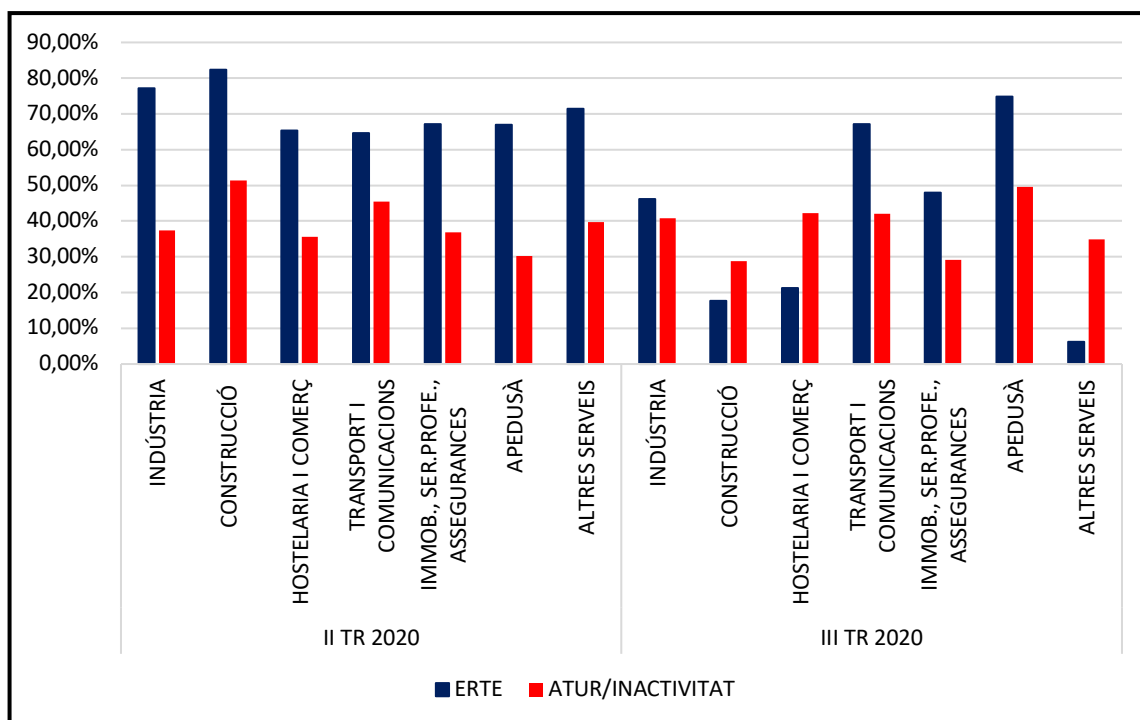
Des del punt de vista de l'estabilitat financera, la caiguda dels ingressos genera un problema de liquiditat que dificulta poder fer front als compromisos de pagaments derivats com les amortitzacions de deute, quotes d'interessos, les despeses corrents amb subministraments, lloguers o despeses personals.

Si observem el gràfic veiem una clara elevació en proporció de l'ERTE en el segon trimestre, com un gran descens al tercer trimestre. Aquest augment es gràcies a les desescalades durant l'estat d'alarma obrint, amb restriccions, alguns comerços.

El marc regulador aprovat per les entitats financeres comportarà immediatament una profunda remodelació del sector, la qual cosa obligarà als bancs a capitalitzar-se millor, a disposar de nivells de liquiditat més elevats i a ser molt més eficients.

Gràfic 1

Evolució de l'ERTE i els aturs/inactivitat.

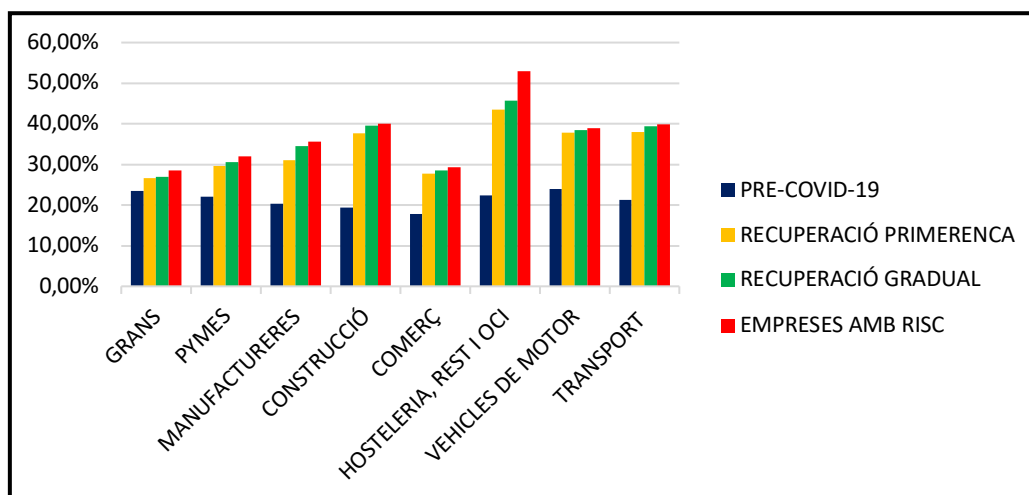


Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Banc Central (2020).

Una de les respostes del Banc Central Europeu (BCE) és el programa d'aval públics per donar crèdits a les empreses gestionades amb l'Institut de Crèdit Oficial (ICO). Per reduir el risc que assumeixen les entitats, al prestar-se una situació tan incerta, com per exemple: la regulació temporal de feina (ERTE) o els ajornaments d'algunes obligacions tributàries.

Gràfic 2

Nombre d'empreses no financeres amb probabilitat d'impagament del deute.



Nota: Elaboració pròpia a partir del Informe del Banc Central (2020).

En conseqüència, un dels aspectes a l'hora de tenir en compte l'impacte, és l'estimació dels indicadors sobre el conjunt del sector corporatiu on la seva disminució passarà d'un 3% en situació Pre-Covid-19, amb un valor pràcticament nul en qualsevol dels escenaris macroeconòmics considerats per part del Banc d'Espanya.

En les companyies de major magnitud, en termes de la caiguda de la rendibilitat, aquestes seran menys acusades. Probablement, el nombre d'empreses que sortiran d'aquesta crisi presentaran uns nivells de majors d'endeutaments i amb unes perspectives de demanda més reduïdes. Per això, l'Acord de Basilea reforça la reestructuració, la insolvència i la millora de procediments administratius preventius.

7. EXEMPLES D'INSTITUCIONS BANCÀRIES

Com a resultats de la crisi sanitària derivat del Covid-19, es plantegen algunes observacions d'institucions bancàries de com els ha afectat l'economia, els coeficients i les liquiditats.

A continuació mostrarem alguns exemples d'Institucions d'Espanya sobre el compliment que presenten sobre les obligacions legals i regulatòries davant la crisi:

a. GRUP BANC SANTANDER

Segons l'informe IRP⁵ del Grup Santander, la seva missió en contribuir amb el procés de les persones i empreses, d'una forma fàcil, personal i justa.

La gestió del capital cerca garantir la solvència i una major rendibilitat, complint els objectius interns, com els requeriments regulatoris.

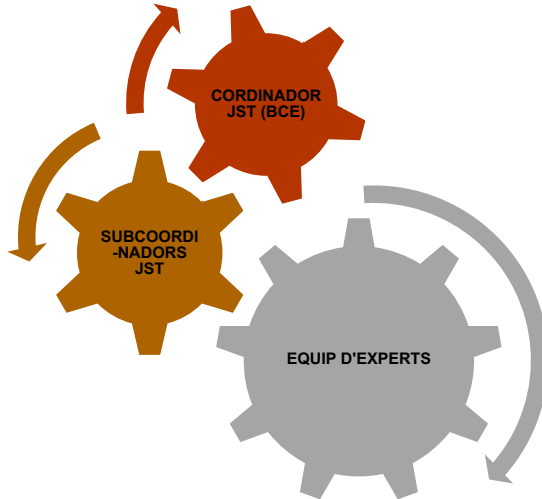
El Grup de supervisió utilitza la documentació aportada per l'entitat com a base per avaluar si cobreix tots el requisits mínims per l'ús de models avançats pel capital regulador. Aquesta informació ha de ser revisada i regulada pels següents supervisors:

- El *Joint Supervisory Team* (JST) està format per un equip mixt d'experts que analitzen les situacions de l'entitat bancària emetent un informe tècnic al Consell de Supervisió del BCE.
- El Consell de Supervisió envia les decisions preliminars al Consell de Govern.
- El Consell de Govern emet una decisió final autoritzant o no l'ús del models interns.

⁵ (IRP) Informe amb Rellevància Prudencial Pilar 3.

Gràfic 3

L'organització de la Supervisió del Grup Banc Santander.



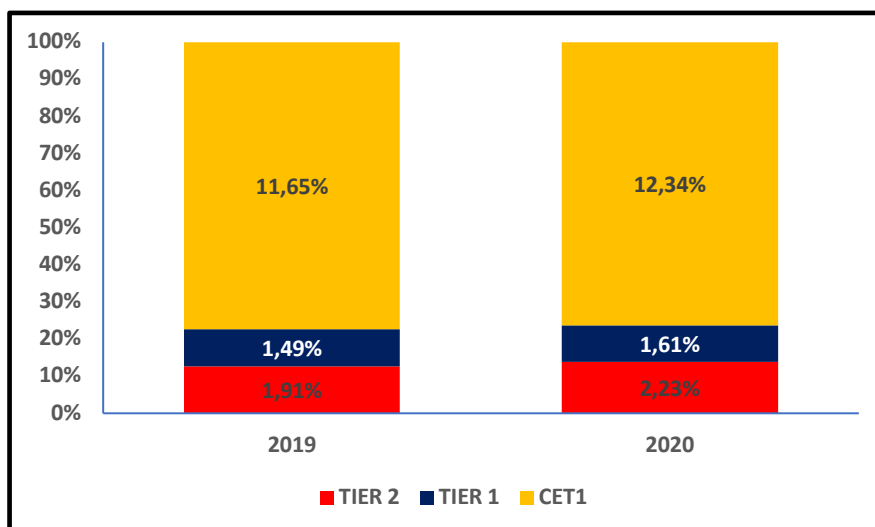
Nota: Elaboració pròpia a partir de la informació del Grup Banc Santander (2020).

El coeficient de CE1 (Corporació Celanese) ha incrementat en 69 punts, amb una forta generació de Capital Ordinari de 104 punts. Aquest ha estat compensada parcialment pels costos de reestructuració, operacions corporatives i l'evolució dels mercats.

Grup Santander va soposar una deducció per dividends l'any 2020 en 9 punts amb una base limitada per el BCE, que permet el pagament d'un dividend de 2,75 euros per acció. Vist del punt de vista qualitatiu han de ser sòlids i adequats al model de negoci, estructura del balanç i amb un perfil de risc.

Gràfic 4

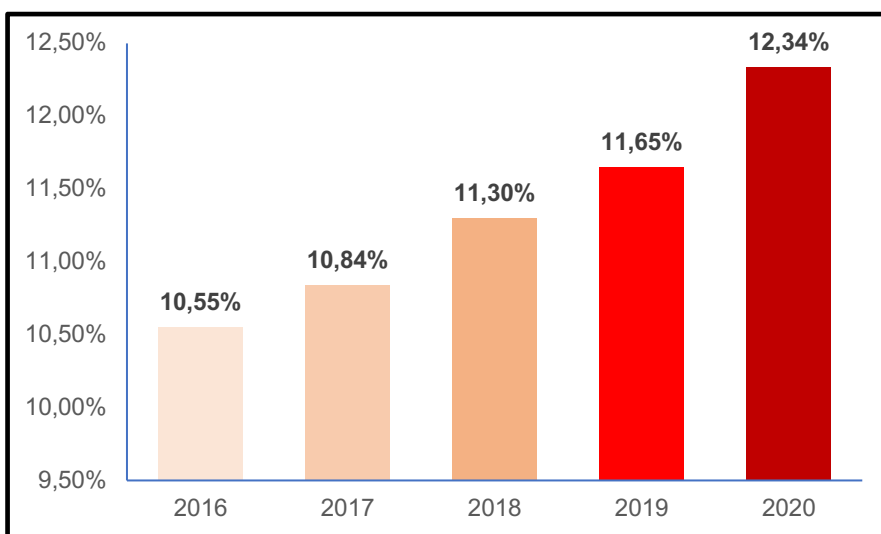
Evolució dels principals Coeficients de Capital.



Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Grup Banc Santander (2020).

Gràfic 5

Evolució del Capital CET1 (2016 - 2020).



Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Grup Banc Santander (2020).

i. Requeriment de capital:

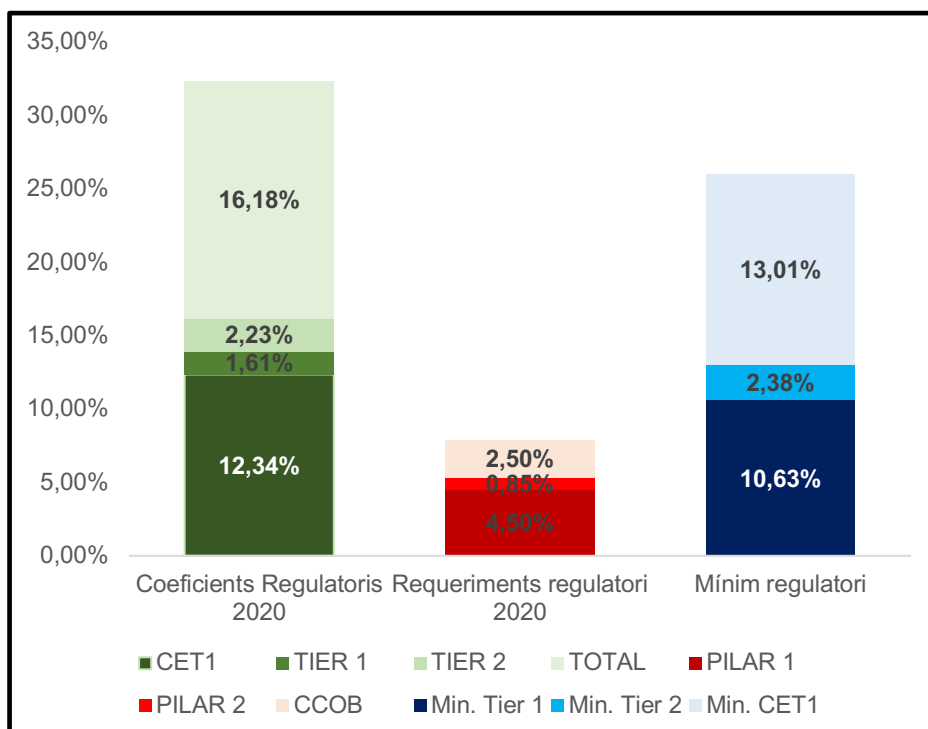
La seva gestió com l'adequació del capital es realitza de forma global, cercant garantir la solvència com el compliment de requisits normatius, i maximitzant la rendibilitat. Els objectius estratègics suposen una planificació de capital, que permeten cobrir les necessitats, assegurar l'escenari més pessimista sobre el cobriment de la necessitat i optimitzar el seu ús.

A nivell consolidat han de mantenir un rati mínim de capital del 8,85%, (essent el 4,50% del requeriment Pilar 1, un 0,84% del Pilar 2 i el 2,50% és del requeriment de conservació de capital) - (CCOB).

El Grup Santander, a més, ha de mantenir un mínim de capital del 10,63% amb el Tier 1, assolint un objectiu de solvència amb el rati CET1 amb un 13,01% al tancament de l'exercici, demostrant la seva capacitat del capital.

Gràfic 6

Evolució dels Coeficients i el Requisits mínims regulatoris.



Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Grup Banc Santander (2020).

ii. Capital computable:

És el desglossament dels recursos propis computables en comparació a l'exercici anterior. El capital social subscrit ascendeix a 8.670 milions d'euros, i es va incrementar respecte a l'any anterior.

El descens de capital Tier 1 explica la pèrdua de comptabilitat d'emissions durant el període esmentat. Realitzant una emissió d'accions preferents aplicables al Capital de Nivell 1, incrementant al Capital de Nivell 2 degut a les emissions de deutes subordinades.

Taula 6

Els Recursos propis computables al Grup Banc Santander.

	2020	2019
COMMON EQUITY TIER I (CET1)	69399	70497
Capital	8670	8309
Autocartera i accions pròpies finançades	-126	-63
Primes d'emissió	52013	52446
Reserves	64766	57368
Altres ingressos retinguts	-34937	-22933
Minoritaris	6699	6441
Benefici net de dividends	-9249	3092
Deduccions	-18407	-34163
Fons de Comerç i intangibles	-15711	-28478
Altres	-2696	-5685
ADDITIONAL TIER 1 (AT1)	9102	9039
Instruments computables AT1	8854	9209
Excés T1 per les filials	248	-170
TIER 2 (T2)	12514	11531
Instruments computables T2	13351	12360
Excés T2 per les filials	-837	-829
TOTAL RECURS PROPI COMPUTABLE	91015	91067

Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Grup Banc Santander (2020)

Els elements del capital de Nivell 1 són les primes d'emissió, les reserves efectives i amb càrrec a beneficis. El capital Tier 1 adjunt amb CET 1 i de Nivell 1 Addicional (AT1), inclouen les emissions preferents emeses per Grup Santander.

El Capital Tier 2 junt amb el Capital Tier 1 més el Capital de Nivell 2 (T2), se registren, els instruments de capital i préstecs subordinats que compleixen els requisits contemplats en el CRR (Capital de Requeriments Regulatoris).

iii. Coeficient d'apalancament:

És una mesura reguladora que controla la fortalesa i solidesa de l'entitat, calculada amb el coeficient Tier 1 dividit per l'exposició d'apalancament (explicats al apartat anterior dins Apalancament).

Aquesta exposició es calcula amb el sumatori següent:

- Actiu comptable: són els saldos dels préstecs que no formen part dels fons de comerç.
- Comptes d'ordre: són els avals, límits de crèdits concebuts sense utilitzar crèdits documentaris.
- Un recàrrec pel risc del derivat de crèdit (CDS): recàrrec pel risc potencial de les operacions de finançament de valors.

Pel que fa al coeficient d'apalancament aquest és del 5,33% i sinó, s'aplica la disposició transitòria amb un 5,15%. La BCBS exposa que l'equilibri final del coeficient d'apalancament s'ha fixat amb un mínim recomanable d'un 3% per a totes les entitats bancàries i del Sistema Europeu.

Taula 7

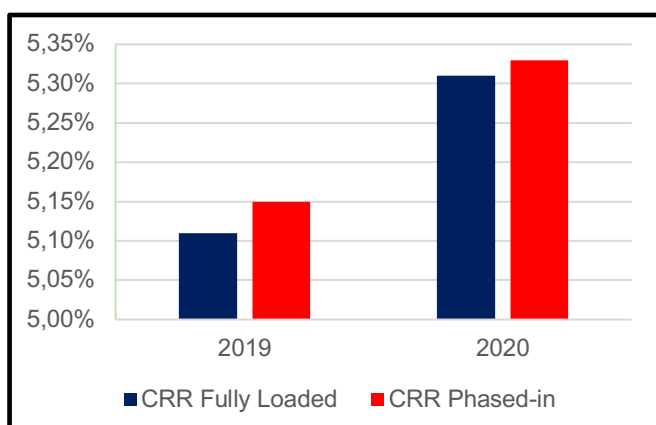
Els Coeficients d'apalancament del Grup Banc Santander.

	2020	
	CRR Fully Loaded	CRR Phased-in
Tier 1	78.126 €	78.501 €
Exposició	1.471.480 €	1.471.480 €
Coeficient d'apalancament	5,31%	5,33%

Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Grup Banc Santander (2020).

Gràfic 7

L'evolució del Coeficient d'apalancament (2019 - 2020).



Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Grup Banc Santander (2020).

b. GRUP BANC SABADELL

El Grup Banc Sabadell presenta els comptes anuals consolidats de l'exercici 2020 amb l'elaboració acordada en l'establiment de les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea d'aplicació al tancament tenint en compte les Circulars 4/2017 del Banc d'Espanya.

Els requisits de capital exigits pel BCE al Banc Sabadell dins del 2020, no canvien respecte al 2019, segons indica l'entitat presidida per Josep Oliu.

El Banc Sabadell supera els límits exigits, no presenta limitacions en les distribucions en forma de dividends, retribució variable i pagaments de cupons als titulars de Nivell 1 Addicional, segons ha informat a la Comissió Nacional de Mercats de Valors (CNMV).

Pel que fa al risc de crèdit, el COVID-19 amb la greu situació sanitària que se'n deriva, ha repercutit en l'activitat econòmica i l'acreditació de riscos en grup en termes de solvència, liquiditat i facturació. Davant d'aquestes circumstàncies, el grup ha continuat atenent les necessitats de liquiditat d'empreses a través, de les línies d'aval ICO COVID-19, així com de particulars a través de moratòries.

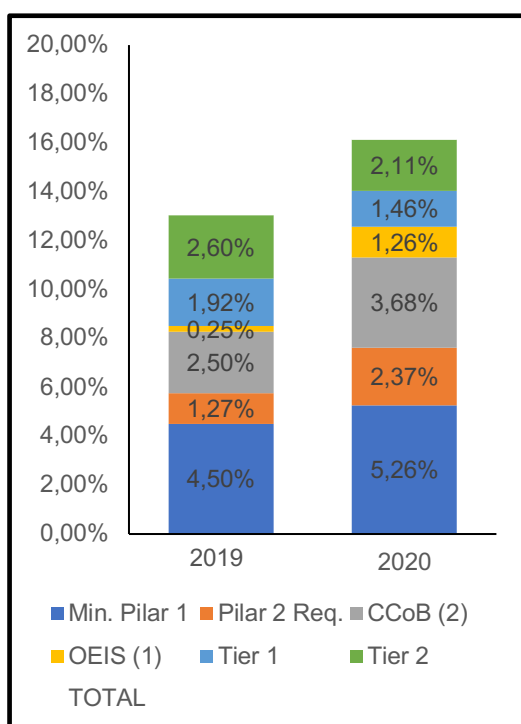
i. Requisits regulatoris

El requeriment de capital econòmic s'incorpora addicionalment una visió de cartera, els riscos es mesuren incorporant una diversificació que es pot generar. El coeficient de capital és la divisió de la base de capital i els seus actius ponderats per risc. La base del capital incorpora tot el benefici comptable assumit un pagament del 50%, a diferència del criteri regulatori que disminueix aquesta quantitat en funció de les obligacions que s'han de complir.

Els gràfics indiquen que el coeficient CET1 és situa en el 12,57% per damunt dels requisits establerts pel Procediment de Revisió i Evolució Supervisora. El coeficient de Capital Total en el 16,14% al final de l'exercici 2020. Aquests requisits exigeixen un mínim Pilar 1 del 4,5% com el requeriment del Pilar 2 amb un 1,27%.

Gràfic 8

Evolució del Requisit Regulatori (2019 - 2020).



Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Grup Banc Sabadell (2020).

ii. Coeficient de liquiditat

La gestió de liquiditat de Banc Sabadell té com objectiu assegurar el finançament de l'activitat comercial a un cost i un termini adequat minimitzant el risc de liquiditat.

La política de finançament del banc se centra a mantenir una estructura de finançament equilibrada basada principalment en dipòsits, i complementada amb l'accés als mercats majoristes que permet mantenir en tot moment una posició de liquiditat del grup.

Les mesures introduïdes per promoure el conjunt de l'economia, han provocat un creixement amb la inversió dels crèdits superiors als dipòsits, aquest augment és conegut com crisi actual.

Aquest context ha fet que el coeficient *Loan to Deposits* (LTD) es mantingui estable i equilibrat amb els nivells, amb un percentatge del 97,60%. El Coeficient de Finançament Estable Neta o en anglès *Net Stable Funding Ratio* (NSFR) el mínim exigible regulatori és del 100%, supera de manera permanent i prolongada. El Coeficient de Cobertura de Liquiditat (LCR) es troba en una ponderació de 197,95% dins l'any 2020.

Taula 8

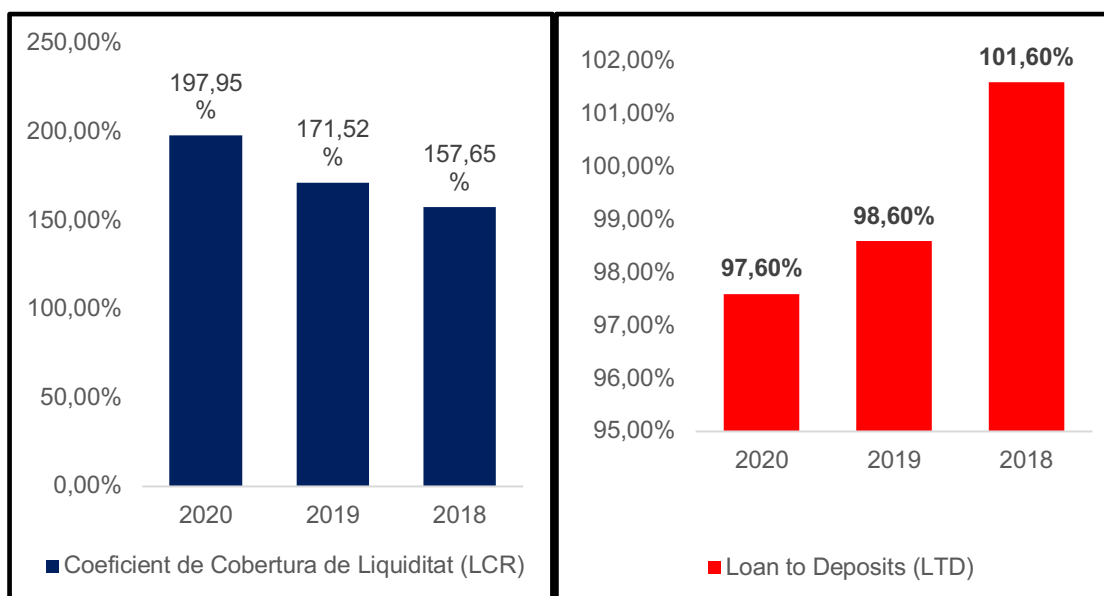
Coeficient de Liquiditat del Grup Banc Sabadell.

	2020	2019	2018
Loan to Deposits (LTD)	97,60%	98,60%	101,60%
Coeficient de Finançament Estable Neta (NSFR)	>100%	>100%	>100%
Coeficient de Cobertura de Liquiditat (LCR)	197,95%	171,52%	157,65%

Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Grup Banc Sabadell (2020).

Gràfics 9

Evolució del Coeficient de Liquiditat (LCR) i Loan to Deposits (LTD).



Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Grup Banc Sabadell (2020).

iii. Coeficient d'apalancament

Durant el 2020 el coeficient d'apalancament s'ha incrementat en 24 punts respecte al 2019. La variació principal es va dur a terme pel menor còmput de provisions, ja que millora en deduccions i es veu compensada amb un increment dels actius fiscals.

L'exigència per BCBS és del 3% per prevenir que les entitats prestin doblers si no tenen suficient capital. Però, el Grup el supera, per aquest motiu d'un desplaçament regulatori per al 2023 de forma correcta.

Amb el coeficient d'apalancament es permet excloure temporalment (fins al 27 de juny del 2021) amb certes exposicions als bancs centrals que calculen la mesura de l'exposició total d'una entitat. També s'avança el tractament més favorable introduït en el Reglament (UE) 2019/876 sobre el càlcul del valor d'exposició del les compres convencionals i de les vendes pendents de liquidació.

Taula 9

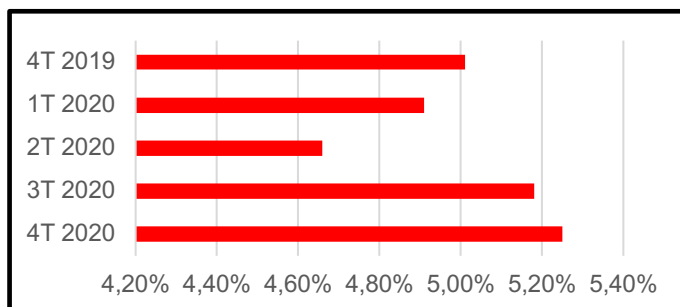
Evolució del Coeficient d'apalancament Grup Banc Sabadell.

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
Tier 1	11.064.646	11.054.324	11.031.038	10.984.710	11.257.878
Exposició	210.713.611	213.298.501	236.819.435	223.600.286	224.713.387
Coeficient d'apalancament	5,25%	5,18%	4,66%	4,91%	5,01%

Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Grupo Banc Sabadell (2020)

Gràfics 10

Evolució del Coeficient d'apalancament Grup Banc Sabadell.



Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Grup Banc Sabadell (2020).

Banc Sabadell proposa uns requisits a complir a partir de l'1 de gener del 2024, aquests requisits son els següents:

- El requisit mínim de MREL⁶ és el 21,75% de l'import total d'exposició al risc TREA⁷ i el 6,22% de l'exposició al coeficient d'apalancament LRE⁸.
- El requisit de subordinació amb augment del 14,45% de la TREA i un 6,22% del LRE.

D'acord amb el Comitè de Supervisió Bancària de 3 d'abril del 2020, amb la finalitat de mitigar l'impacte potencial un augment sobtat de les provisions per pèrdues creditícies esperades, sobre la capacitat de les entitats de prestar als clients en el context COVID-19.

Les previsions transitòries es prorrogaran durant dos anys permetent a les entitats afegir en el seu Capital de Nivell 1 Ordinari, augmentar les noves provisions per pèrdues de solvència creditícia que esperen reconèixer el 2020 i el 2021, pels seus actius financers sense deteriorament.

c. GRUP CAIXABANK

Els riscos del Grup CaixaBank es tracten amb els elements següents: uns processos estratègics de gestió que permeten la identificació, mediació i control. Juntament amb el govern i l'organització contribueixen a mantenir un perfil conservador.

D'acord amb aquests nous requisits, CaixaBank, a nivell consolidat, haurà d'aconseguir, a partir de l'1 de gener de 2024, un volum mínim de fons propis i passius elegibles del 20,19% de les APRS, que se situarà al 22,95% incloent el coeficient matalàs de capital combinat.

⁶ Requeriment Mínim de Recursos Propis i Passius Elegibles per a la Recapitalització Interna, més conegut, per les seves sigles en anglès, com MREL (*Minimum Requirement For Own Funds and Eligible Liabilities*).

⁷ Taxa de Rendiment Efectiva Anual que permet igual la suma que s'ha dipositat em el valor actual de la suma que es rep en el venciment.

⁸ La Exposició del Coeficient d'apalancament (LRE, per les seves sigles en anglès).

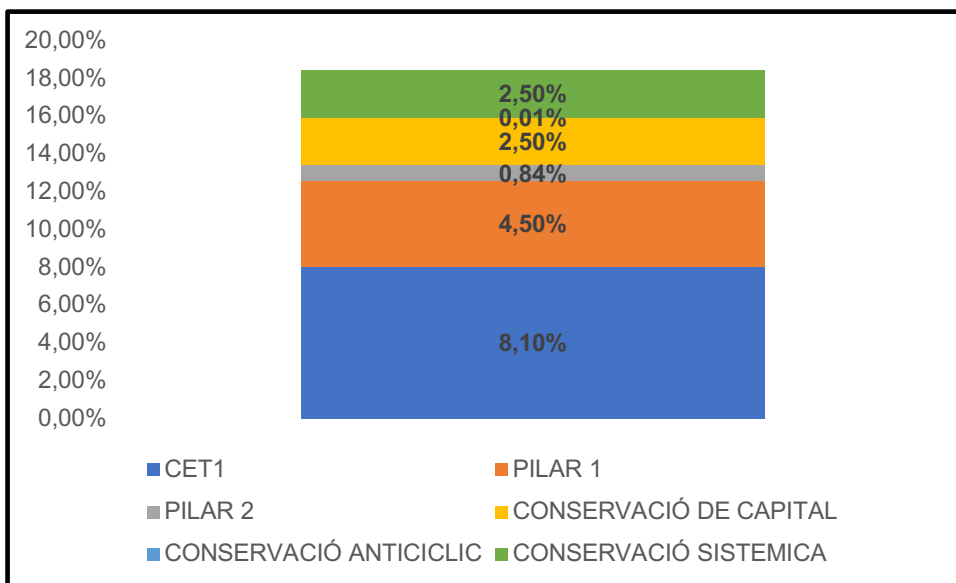
i. Coeficient de capital

La decisió del BCE és identificar el coeficient CET1 regulat pel Grup CaixaBank, que està obligat a limitar les distribucions en forma de pagaments de dividends, remuneracions i interessos.

El CET1 és del 8,1% exigible pel Pilar 1 del 4,5% amb un requeriment específic del Pilar 2 del 0,84%. Tot això compost per un rati de conservació de capital del 2,5% i un rati d'anticíclic i sistemàtic del 0,01% i 2,5% proporcional.

Gràfics 11

Coeficient de Capital Grup CaixaBank.



Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Grup CaixaBank (2020).

ii. Gestió amb la liquiditat

El Grup CaixaBank gestiona el risc de liquiditat amb l'objectiu de mantenir nivells que permeten gestionar els compromisos de pagament de forma fluixa, i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per falta de fons prestats i romandre en tot moment dins del marc.

Els actius líquids totals es situen en 114,5 milions d'euros amb un augment produït per la generació i l'aportació de les pòlisses del BCE i amb l'aportació pel GAP Comercial.

El coeficient *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) és del 276% amb una posició per damunt del mínim exigible del 100%. Aquest coeficient és el manteniment d'un nivell adequat d'actius disponibles d'alta qualitat, per indemnitzar les necessitats en un horitzó de 30 dies, en un escenari d'estrès que es considera una crisi combinada del sistema financer.

El coeficient *Net Stable Funding Ratio* (NSFR) es situa en el 145% per damunt del mínim regulatori del 100%. L'estructura del balanç d'aquest coeficient, mesura la relació entre l'import del finançament estable disponible i la quantitat

requerida. El finançament estable disponible es defineix com la proporció de recursos propis i d'altres recursos en l'horitzó temporal d'un any.

Taula 10

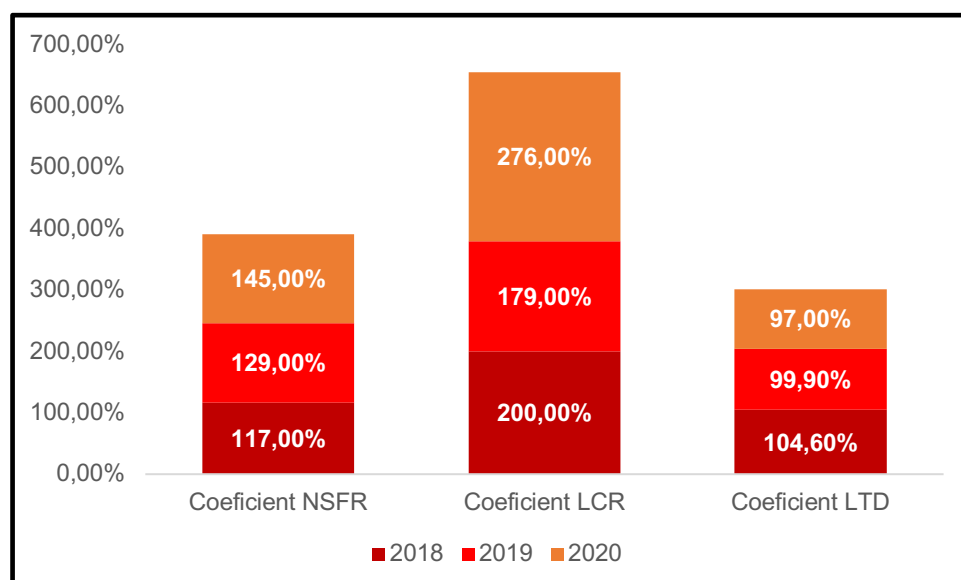
Evolució dels Coeficients de liquiditat Grup CaixaBank.

	2018	2019	2020
Coeficient NSFR	117,00%	129,00%	145,00%
Coeficient LCR	200,00%	179,00%	276,00%
Coeficient LTD	104,60%	99,90%	97,00%

Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Grup CaixaBank (2020).

Gràfics 12

Evolució dels Coeficients de liquiditat Grup CaixaBank.



Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Grup CaixaBank (2020).

iii. Coeficient d'apalancament

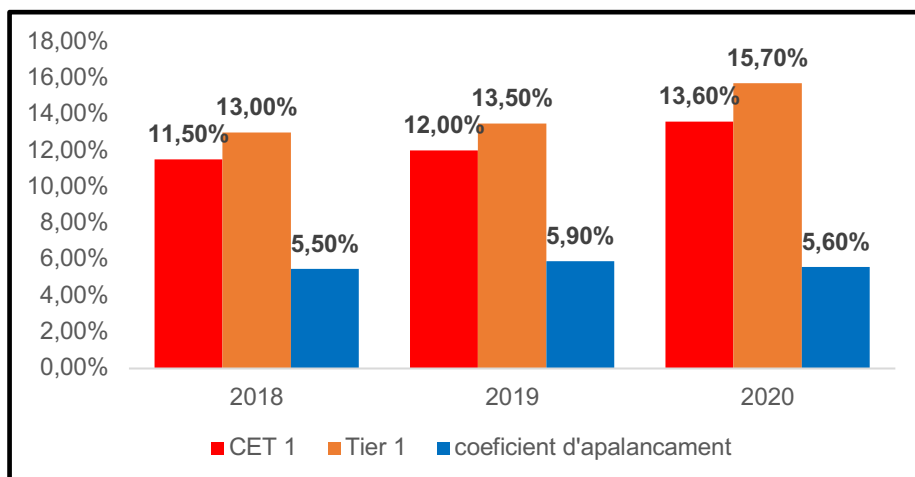
Els actius financers del coeficient, són aquells en què s'incrementa la variabilitat dels fluxos contractuals que no presenten les característiques econòmiques d'interès, això fa que no es puguin considerar actius financers.

Després dels nous aspectes reguladors i de supervisió, amb el Consell d'Administració han acordat reduir l'objectiu del coeficient de solvència la CET1 es situa en el 13,1%, amb els nous aspectes reguladors i supervisats pel Consell d'Administració amb un acord de reduir-lo al 11,5% a finals del 2021.

El Tier 1 compost per un 15,7%, és degut a la nova emissió de 750 milions degut a la fusió. El coeficient d'apalancament és del 5,6%, -25 punts en comparació amb el 2019. Es mantindrà per damunt del mínim regulatori, degut a l'evolució orgànica de l'activitat i l'impacte de la fusió. El coeficient de capital total és del 18,1%.

Gràfics 13

Evolució dels coeficients d'apalancament conjuntament amb el del Capital.



Nota: Elaboració pròpia a partir de l'Informe del Grup CaixaBank (2020).

8. CONCLUSIONS

Com a resultat d'aquest treball podem concloure que la Regulació Bancària és un instrument molt important per a les entitats a l'hora de canalitzar el risc. D'altra banda, amb els requisits de capital observem que és un gran fonament de capital necessari per fer front als moments inesperats de crisi econòmica. Per aquest motiu, és essencial que avaluïn i supervisin constantment, les mesures que poden provocar pèrdues importants.

El requisit de liquiditat és l'exigència que es condiona a l'hora d'oferir préstecs hipotecaris o línies de crèdits, ja que són actius de llarg i curt termini de les entitats financeres. Aquesta liquiditat està composta per moviments efectius de disponibilitat immediata, format per deutes o bons del Tresor, on hauran de fer front a reemborsaments de passius a un curt termini, així com a la disposició d'efectiu.

Per una altra part, el coeficient d'apalancament és essencial, conjuntament amb els requisits, atès que té un efecte multiplicador sobre el benefici i ens ajudarà a invertir, a conèixer determinades operacions o actius elevats per accedir a futurs negocis. El seu coeficient ens ajudarà a distingir si el nivell de risc és elevat o reduït, com pot ser succeir en una etapa d'inflació o de deflació.

La Comissió del Consell en el Reglament és l'autoritat que executa i pot distorsionar les mesures proposades pel Reglament juntament amb el Consell de la UE per desestimar les seves objeccions.

Els Acords de Basilea són directrius elaborades pel Comitè per complir amb els requisits mínims obligatoris per fer front a la solvència i la liquiditat en cas de pèrdues inesperades. Es subdivideixen en: la Basilea I, que consta dels acords mínims de capital; la Basilea II com a mesura dels riscos de crèdits, mercats i operacions; i la Basilea III tracta de l'acció millorar la solvència amb el coeficient d'apalancament i liquiditat. Cal recordar que les reformes de Basilea no són una resposta aïllada a la crisi, sinó que formen part d'unes mesures més ampliades que afecten al conjunt del sistema financer i al conjunt de l'economia.

Juntament amb els Acords de Basilea, hi ha la supervisió de la BCBS encarregada de regular adequadament les entitats bancàries, altres funcions com és l'elecció d'un president i també decretar les funcions de cada un amb el recolzament de la GHOS.

El desenvolupament accelerat de les innovacions tecnològiques i institucionals, promou una internacionalització financera creixent, emmarcada en un entorn global. Aquest fet ha complicat la presa de decisions creant incertesa sobre el procés d'atzar de qualsevol estratègia, especialment si falten els coneixements, la informació i els controls corporatius adequats.

L'evolució de la pandèmia i els avanços que es puguin produir en els propers mesos segueixen essent una gran incògnita davant els escenaris que es produiran en els pròxims trimestres, per poder fer estimacions o alguns canvis respectes amb els actuals acords. Per una banda, els avanços en medicina com el desenvolupament de millorar les vacunacions millorant l'efectivitat, contribuint progressivament a la recuperació de crisi. Per això, les Autoritats de Supervisió i els òrgans reguladors hauran de mantenir vigilats els entorns d'elevada incertesa provocat per Covid-19, a fi de garantir un sistema financer estable.

Actualment, podem dir que ens trobem davant d'una recuperació gradual que està sotmesa a una elevada incertesa degut a la seva heterogeneïtat i degut a que encara està en procés de desenvolupament i manca completar. Per aquesta raó, la resposta de les polítiques econòmiques són molt necessàries per adaptar les necessitats específiques en aquesta nova etapa.

Per finalitzar, en l'estudi de comparació entre les tres entitats s'observa un descens dels requeriments de capital conjuntament entre les tres. Aquesta caiguda, és principalment per la disminució del volum en cartera de préstecs hipotecaris i de consum de dipòsits. També s'han de prendre en consideració els avals ICO oferts per empreses amb la finalitat de mitigar els efectes derivats del Covid-19.

9. BIBLIOGRAFIA

- Agencia Estatal del Boletín Oficial del Estado. (1994). *Convenio de Basilea sobre el control de los movimientos transfronterizos de los derechos peligrosos y su eliminación*. 1994, septiembre 22, de BOE Recuperado de <https://www.boe.es/boe/dias/1994/09/22/pdfs/A29047-29062.pdf>
- Anguren et al., (2020). *La respuesta regulatoria y supervisora frente a la crisis derivada del Covid-19*. 2020, noviembre, de Banco de España Recuperado de <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/14222>
- Banco de España, Eurosistema. (2019). *Pablo Hernández de Cos, nuevo presidente del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea*. 2019, marzo 7, de BANCO DE ESPAÑA Recuperado de https://www.bde.es/f/webbde/GAP/Secciones/SalaPrensa/NotasInformativas/19/presbe2019_10.pdf
- Banco de Pagos Internacionales 2017. (2017). *Basilea III: Finalización de las reformas poscrisis*. 2017, diciembre, de Banco de Pagos Internacionales Recuperado de https://www.bis.org/bcbs/publ/d424_es.pdf
- Banco Santander. (2019). *La relevancia de Santander en el sistema financiero se refleja en su designación como entidad de importancia sistémica global*. 2019, diciembre 5, de Banco Santander Recuperado de <https://www.santander.com/es/stories/-que-significa-ser-el-unico-banco-espanol-de-importancia-sistemica-global->
- Banco Santander. (2021). *Informe con relevancia prudencial (Pilar III)*. 2021, enero 18, de Banco Santander Recuperado de <https://www.santander.com/es/accionistas-e-inversores/informacion-economica-financiera/informe-con-relevancia-prudencial--pilar-iii>
- Bank for International Settlements. (2010). *Basilea III: marco regulador internacional para los bancos*. 2011, junio, de BIS Recuperado de https://www.bis.org/bcbs/basel3_es.htm
- Bank For International Settlements. (2013). *Carta Estatutaria del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea*. 2013, enero, de Bank For International Settlements. Recuperado de https://www.bis.org/bcbs/charter_es.pdf
- Basel Committee on Banking Supervision. (2020). *Governors and Heads of Supervision announce deferral of Basel III implementation to increase operational capacity of banks and supervisors to respond to Covid-19*. 2020, mayo 27, de BIS Recuperado de <https://www.bis.org/press/p200327.htm>
- Consejo Europeo. (2020). *Requisitos de capital para el sector bancario*. 2020, Diciembre 21, de Consejo de la Unión Europea Recuperado de <https://www.consilium.europa.eu/es/policies/banking-union/single-rulebook/capital-requirements/>

- El Parlamento Europeo y el Consejo de la Unión Europea. (2013). *Reglamentos (UE) N° 575/2013. 2013, junio 26, de Diario Oficial de la Unión Europea*. Recuperado de <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/es/TXT/PDF/?uri=CELEX:32013R0575&from=EN>
- El Parlamento Europeo y el Consejo de la Unión Europea. (2013). *Reglamentos (UE) N° 575/2013. 2013, junio 26, de Diario Oficial de la Unión Europea*. Recuperado de <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/es/TXT/PDF/?uri=CELEX:32013R0575&from=EN>
- Eurosistema. (2016). *El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS)*. 2019, febrero, de Banco de España Recuperado de [https://www.bde.es/bde/es/areas/supervision/actividad/BCBS/El Comité de Su 13e462eab2e4961.html](https://www.bde.es/bde/es/areas/supervision/actividad/BCBS/El%20Comite%20de%20Su%2013e462eab2e4961.html)
- Fernández, J.M. & Gutiérrez,C. (2006). *Evolución del proceso de regulación bancaria hasta Basilea-2: Origen, características y posibles efectos*. 2006, febrero, de Bank For International Settlements Recuperado de <http://revistas.unileon.es/index.php/Pecunia/article/viewFile/734/648> , pp. 23-63
- Grup CaixaBank. (2020). *Información con Relevancia Prudencial*. 2020, diciembre 31, de CaixaBank Recuperado de [https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/Informacion economico financiera/Informacion con Relevancia Prudencial 2020.pdf](https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/Informacion_economico_financiera/Informacion%20con%20Relevancia%20Prudencial%202020.pdf)
- Grupo Banco Sabadell. (2020). *Banco Sabadell Informe Anual*. 2020, diciembre 28, de Banco Sabadell Recuperado de <https://www.grupbancsabadell.com/memoria2020/es/>
- Grupo Banco Sabadell. (2020). *Banco Sabadell Informe Anual*. 2020, diciembre 28, de Banco Sabadell Recuperado de <https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/accionistas-e-inversores/informacion-economico-financiera.html>
- Hernández, P.. (2020). *El impacto de la crisis del Covid-19 sobre la estabilidad financiera*. 2019, septiembre 01, de Banco de España Recuperado de <https://www.bde.es/f/webbde/GAP/Secciones/SalaPrensa/IntervencionesPublicas/Gobernador/hdc010920.pdf>
- Relación con inversores y analistas CaixaBank. (2020). *Actividad y resultados Enero - Diciembre 2020*. 2020, diciembre, de CaixaBank Recuperado de [https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/Informacion economico financiero/InformeFinanciero 4T20 ESP.pdf](https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/Informacion_economico_financiera/InformeFinanciero_4T20_ESP.pdf)
- Rodríguez, E.. (2010). *Las nuevas medidas de Basilea III en materia de capital*. 2010, octubre, de BANCO DE ESPAÑA Recuperado de <https://www.bde.es/f/webbde/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/RevistaEstabilidadFinanciera/10/Nov/Fic/ref0119.pdf>

Vázquez, R.. (2015). *Acuerdos de Basilea*. 2015, octubre 26, de Economipedia. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/acuerdos-de-basilea.html>