

PLATAFORMA DE CALIFICACIÓN INTERNA DE MOODY'S KMV Y MÉTODOS BASADOS EN CALIFICACIONES INTERNAS (MÉTODO IRB) DE BASILEA II

**TRATAMIENTO DE CUESTIONES PLANTEADAS POR EL MÉTODO
BASADO EN CALIFICACIONES INTERNAS DEL NUEVO
CONVENIO DE CAPITAL DE BASILEA**

EXTRACTO

En junio de 2004, el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea emitió el largamente esperado "Convergencia internacional de medidas y normas de capital - **Revisión de Estructura de sistemas**", que describe los cambios en los requisitos regulatorios de capital exigidos a los bancos. Un elemento clave del nuevo convenio es la mayor confianza depositada en los sistemas bancarios de calificación interna para el cálculo de los cargos del capital regulatorio.

La plataforma de calificación interna de Moody's KMV se puede adaptar a una amplia variedad de modelos de calificación de riesgo. De manera específica, se utiliza para implementar modelos de riesgo en la red de préstamos local y global de un banco, y para gestionar los requisitos de información del proceso de clasificación crediticia. Los bancos, mundialmente, están adoptando esta plataforma como un componente crítico del proceso de riesgo de crédito, mientras se preparan para el cumplimiento del método IRB de Basilea II.

© 2007 Moody's KMV Company. Todos los derechos reservados. Credit Monitor, EDFCalc, Private Firm Model, Moody's KMV, CreditEdge, Portfolio Manager, Portfolio Preprocessor, GCorr, DealAnalyzer, CreditMark, el logotipo de Moody's KMV, Moody's KMV RiskCalc, Moody's KMV Financial Analyst, Moody's KMV Risk Advisor, LossCalc y EDF son marcas comerciales de MIS Quality Management Corp.

Publicado por:
Moody's KMV Company

Para obtener más información
Comuníquese con un representante de atención al cliente de Moody's KMV, visite el sitio www.moodyskmv.com, por correo electrónico a info@mkmv.com, o llame:

DESDE AMÉRICA DEL NORTE Y DEL SUR
+1.866.321.MKMV (6568) ó +1.415.296.9669

DESDE EUROPA, ORIENTE MEDIO Y ÁFRICA
+44.20.7280.8300

DESDE ASIA, NUEVA ZELANDA, AUSTRALIA E INDIA
+81.3.3218.1160

ÍNDICE

| | | |
|----------|--|-----------|
| 1 | RESUMEN: EL NUEVO CONVENIO DE CAPITAL DE BASILEA Y MOODY'S KMV | 5 |
| 2 | APOYANDO A LOS BANCOS A CUMPLIR CON EL CONVENIO | 6 |
| 2.1 | Probabilidades de incumplimiento | 6 |
| 2.2 | Reglas para exposiciones corporativas | 7 |
| 2.3 | Requisitos mínimos para exposiciones corporativas | 13 |
| 2.3.1. | Requisito 1: Composición de requisitos mínimos | 14 |
| 2.3.2. | Requisito 2: Cumplimiento de requisitos mínimos..... | 14 |
| 2.3.3. | Requisito 3: Diseño del sistema de calificación | 15 |
| 2.3.4. | Requisito 4: Operaciones del sistema de calificación de riesgo ... | 17 |
| 2.3.5. | Requisito 5: Fiscalización y conducción corporativa..... | 20 |
| 2.3.6. | Requisito 6: Uso de calificaciones internas | 21 |
| 2.3.7. | Requisito 7: Cuantificación del riesgo | 21 |
| 2.3.8. | Requisito 8: Validación de estimaciones internas | 24 |
| 2.3.9. | Requisito 9: Estimaciones de PPI y RAI de control | 25 |
| 2.3.10. | Requisito 10: Divulgación | 27 |
| 3 | CONCLUSIÓN..... | 28 |

1 RESUMEN: EL NUEVO CONVENIO DE CAPITAL DE BASILEA Y MOODY'S KMV

En junio de 2004, el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea emitió el largamente esperado "Convergencia internacional de medidas y normas de capital - Marco revisado", que describe los cambios en los requisitos regulatorios de capital exigidos a los bancos.¹ Estos cambios se conocen como el Nuevo convenio de capital de Basilea, más conocido como "Basilea II". Este nuevo convenio, que se ha estado analizando desde junio de 1999, ha sido diseñado para reemplazar al Convenio de Basilea de 1988 con un grupo de regulaciones que son más sensibles al riesgo. Un elemento clave del nuevo convenio es la mayor confianza depositada en los sistemas bancarios de calificación interna para el cálculo de los cargos del capital regulatorio. Antes de 2007, la mayoría de los entes de regulación bancarios adoptarán lo establecido por Basilea II.

Es la opinión de Moody's KMV que toda institución de préstamos, ya sea que se le exija o no cumplir con las nuevas regulaciones, debe considerar cuidadosamente las cuestiones relacionadas con la política de crédito y las recomendaciones realizadas por el Comité de Basilea dentro del contexto de gestión de riesgo y de medición de rentabilidad del cliente. Moody's KMV ofrece varios productos y servicios que ayudan a los bancos a desarrollar soluciones que satisfacen los requisitos regulatorios y contribuyen a la mejora del rendimiento de los negocios:

- Risk Advisor™ y RiskAnalyst™ de Moody's KMV permiten a las instituciones crear e implementar modelos de calificación interna basados en criterios tanto cuantitativos como cualitativos.
- BaselCalc™ de Moody's KMV brinda a los bancos un cálculo optimizado del capital regulatorio exigido en cualquier jurisdicción que se informe.
- RiskCalc® de Moody's KMV, CreditEdge® de Moody's KMV y Credit Monitor® de Moody's KMV generan medidas de crédito de la frecuencia esperada de incumplimiento (EDF™ por sus siglas en inglés) para prestatarios individuales.²
- LossCalc™ de Moody's KMV proporciona estimaciones de pérdida en caso de incumplimiento.
- Professional Services de Moody's KMV brinda servicios de implementación, elaboración de modelos, asesoramiento en carteras y evaluaciones comparativas para el sector bancario.

Este documento está enfocado en Risk Advisor y RiskAnalyst,³ que comprenden la plataforma de calificación interna de Moody's KMV. Estos productos proporcionan un marco dentro del cual los bancos y otros prestadores de crédito pueden realizar cálculos de incumplimiento, calificaciones de deudores, líneas de crédito y obligaciones y estimaciones de gravedad. Permiten captar información financiera, juicios valorativos sobre el deudor, detalles de líneas de crédito y mitigantes de riesgo de crédito. Además, las medidas de crédito de la frecuencia esperada de incumplimiento se pueden agregar a la plataforma para evaluaciones comparativas o para incluir en las calificaciones. Los productos proporcionan una arquitectura flexible y admiten modificaciones de diversos tipos y niveles de complejidad, que pueden utilizarse para incorporar la metodología de calificación propia del banco.

El diseño de los productos ha recibido una fuerte influencia del Grupo Asesor de Risk Advisor de Moody's KMV (MRAAG, por su sigla en inglés), un grupo directivo del sector establecido por Moody's KMV para garantizar que su plataforma de calificación interna y sus modelos cumplan con los estándares y requisitos actuales. El grupo está formado

¹ El documento aquí mencionado es "Convergencia internacional de medidas y normas de capital - Revisión de la Estructura de Sistemas", emitido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en junio de 2004. Dicho documento está disponible en www.bis.org/bcbs.

² Las medidas crediticias de la frecuencia esperada de incumplimiento (EDF™) de Moody's KMV son contundentes, y anticipan las probabilidades de incumplimiento para empresas cotizadas y empresas no cotizadas en bolsa. Estas permiten la toma de decisiones precisa, además es posible incorporarlas en modelos de cartera y valorización. Las medidas de crédito de la frecuencia esperada de incumplimiento (EDF) han sido ampliamente ratificadas en casos de incumplimientos y *diferenciales de crédito* (diferencia entre el valor de dos opciones) y se ha convertido en el estándar obligado para prestamistas e inversores.

³ Tanto Risk Advisor como RiskAnalyst realizan funciones similares. Risk Advisor es una aplicación de cliente-servidor, en tanto que RiskAnalyst se implementa mediante una arquitectura de cliente liviano.

por directores del área de créditos de diversas instituciones crediticias alrededor del mundo. Los datos obtenidos en las reuniones periódicas del grupo se utilizan para informar sobre lanzamientos subsiguientes de productos a fin de brindar a los clientes el mejor punto de partida posible para sus sistemas de calificación internos.

La plataforma difiere en gran medida de otros productos disponibles en el mercado porque incorpora en las calificaciones los juicios valorativos de ejecutivos de crédito. La posibilidad de admitir la inclusión de juicios valorativos en la plataforma permite que ésta tenga una estructura más uniforme y un mejor control. Creemos que tanto los reguladores⁴ como los mismos bancos consideran que es importante incluir los juicios valorativos en las calificaciones. Treacy y Carey⁵ resumen esto muy brevemente: “Muchos bancos utilizan modelos estadísticos como un elemento dentro del proceso de calificación, pero en general creen que las limitaciones de dichos modelos son tales que los sistemas de calificación basados en juicios valorativos, si se administran adecuadamente, proporcionan cálculos de riesgo más precisos. Especialmente en el caso de altos niveles de exposición, los beneficios de tal exactitud pueden compensar los costos más elevados de los sistemas basados en juicios valorativos. En comparación, las calificaciones estadísticas de crédito son, con frecuencia, la base principal para tomar decisiones crediticias en el caso de exposiciones por créditos reducidos, tales como los préstamos a consumidores”.

2 APOYANDO A LOS BANCOS A CUMPLIR CON EL CONVENIO

La plataforma de calificación interna de Moody's KMV se adapta a una amplia variedad de modelos de calificación de riesgo. De manera específica, se utiliza para implementar modelos de riesgo en la red de préstamos local y global de un banco, y para gestionar los requisitos de información del proceso de clasificación crediticia. Los bancos, mundialmente, están adoptando esta plataforma como un componente crítico del proceso de riesgo de crédito, mientras se preparan para el cumplimiento de lo estipulado en Basilea II.

Basilea II se divide en tres métodos de cumplimiento: un método estándar y dos variaciones del método IRB, conocidos como Básico y Avanzado. Este documento trata ambos enfoques del método IRB de manera conjunta, ya que proporcionan un tratamiento similar a las áreas de las que se ocupa la plataforma de Moody's KMV.

2.1 Probabilidades de incumplimiento

Lo esencial del método IRB es que alienta a los bancos a diferenciar a los prestatarios sobre la base del riesgo. Según este método, los bancos clasificarán a los prestatarios en las siguientes categorías: corporativos, bancarios, soberanos, minoristas, de crédito especializado y de capital. El método se basa en una estimación interna de probabilidades de incumplimiento (PI) para cada prestatario. Para los bancos que buscan el cumplimiento del método IRB avanzado, también incluirá la estimación de pérdida en caso de incumplimiento (PPI) y de riesgo de incumplimiento (RAI) para cada transacción. Además, se contemplan normas para el tratamiento de medios de mitigación de riesgo, tales como garantías y derivados de créditos.

La plataforma de calificación interna de Moody's KMV crea calificaciones del prestatario considerándose como medidas relativas sobre la confiabilidad crediticia de dicho prestatario, y con las cuales el banco puede delinear una clasificación de riesgo y luego una PI con datos internos. Un banco tiene la opción de utilizar el método de asignación que mejor se adapte a sus necesidades. La plataforma también admite que las medidas crediticias de la frecuencia esperada de incumplimiento, tales como las de RiskCalc, sean consideradas junto con las variables financieras y no financieras que el analista de crédito utiliza en la metodología de calificación de riesgo del banco.

La sección siguiente analiza cómo la plataforma ayuda a los bancos a cumplir las reglas propuestas para las exposiciones corporativas. La última sección analiza cómo la plataforma permite a los bancos alcanzar los requisitos mínimos exigidos para el cumplimiento de Basilea II.

⁴ Como ejemplo, consulte los comentarios del párrafo 417 que se encuentra más adelante.

⁵ William F. Treacy y Mark S. Carey, “*Journal of Banking & Finance*”, volumen 24, números 1-2, enero de 2000, páginas 167-201.

2.2 Reglas para exposiciones corporativas

Las reglas elaboradas por el Comité, presentadas en la sección III C del marco, están agrupadas en dos secciones: activo con ponderación de riesgo y componentes de riesgo. Aquí nos concentramos en los componentes de riesgo, que incluyen: probabilidad de incumplimiento (PI), pérdida en caso de incumplimiento (PPI), exposición por incumplimiento (RAI) y vencimiento efectivo (V).

Puesto que esta sección del Banco de Pagos Internacionales II (BIS II, por su sigla en inglés) comprende reglas concernientes a exposiciones corporativas, crédito especializado y exposiciones soberanas y bancarias, el análisis siguiente se enfoca en las exposiciones corporativas.

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|---------------------------------------|--|---|
| Probabilidad de incumplimiento | | |
| 285 ⁶ | Para exposiciones corporativas y de bancos, la PI es la PI a un año asociada con la clasificación del prestatario interno al cual se asigna tal exposición o de 0.03%, cualquiera que sea mayor. | La plataforma proporciona un marco a partir del cual se puede extraer una clasificación interna para cada prestatario. Esta clasificación se puede asignar a una PI mediante un método flexible especificado en la plataforma. Moody's KMV brinda un servicio de calibración que asiste a los bancos a crear tal asignación. Se aplica una base de 0.03% a todas la PI corporativas. |
| PPI: Método IRB básico | | |
| 287-290 | <p>Para deudas sin garantía y deudas con depósito de garantía no reconocido, deben utilizarse las PPI de 45% y 75%, en función de que la deuda sea preferente o subordinada.</p> <p>Se reconocen cuatro tipos de depósitos de garantía:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Depósito de garantía financiero • Ctas x Cobrar • Inmobiliarias comerciales y residenciales (CRE/RRE, por sus siglas en inglés) • Otros depósitos de garantía | <p>La plataforma distingue entre líneas de crédito preferentes y subordinadas, y asigna la PPI a una parte sin garantía de la línea de crédito. Esta también apoya la distinción entre depósito de garantía elegible y no elegible. El depósito de garantía no elegible se elimina automáticamente de los cálculos.</p> <p>Los tipos de depósitos de garantía, los criterios de elegibilidad y los niveles de preferencia de las líneas de crédito son todos configurables. Esta solución ayuda a los bancos a evaluar los cuatro tipos de depósitos de garantía.</p> |

⁶ Estos números se refieren a los párrafos incluidos en "Convergencia internacional de medidas y normas de capital - Marco revisado", emitido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, según se menciona en la página 1.

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|---|--|--|
| 130-135, 145-147, 151-152, 166-169 | <p>Los bancos deben calcular la exposición ajustada para tener en cuenta el efecto del depósito de garantía.</p> <p>Los recortes deben utilizarse para ajustar el valor del depósito de garantía a fin de justificar la volatilidad del depósito de garantía financiero y las fluctuaciones de los tipos de cambio.</p> <p>La magnitud del recorte dependerá del tipo de depósito de garantía, de la frecuencia de ajustes con el mercado y de la reevaluación.</p> <p>Se pueden utilizar recortes regulatorios estándar o estimaciones propias.</p> <p>Se aplican diversos criterios de elegibilidad, y los recortes varían según el tipo de depósito de garantía.</p> | <p>La plataforma ajusta la exposición, de manera implícita, segmentándola en porciones cubiertas por diferentes depósitos de garantía y tipos de garantía, y deja la exposición restante sin garantía. Capta información detallada sobre cada partida del depósito de garantía y aplica automáticamente el criterio de elegibilidad a fin de determinar cuál es el recorte adecuado.</p> <p>La arquitectura admite una gran cantidad de configuraciones, lo cual permite modificar, según lo requiera cada banco, los factores del depósito de garantía, los criterios de elegibilidad y los recortes, así como los ajustes de tipo de crédito y criterios de reevaluación.</p> |
| 140-142, 195, 302-305 | <p>Si las garantías y los derivados de crédito satisfacen determinados criterios, se puede tener en cuenta la protección de crédito que proporcionan.</p> <p>Se reconocen una variedad de fiadores y prestadores de protección de crédito. Este grupo consta de soberanos, entidades del sector público, bancos, sociedades de valores y otras entidades con una PI equivalente, como mínimo, a una calificación A-.</p> <p>Se aplicará un método de sustitución, según el convenio de 1988. Esto significa que la ponderación de riesgo del fiador se sustituye por la ponderación de riesgo del prestatario; la PI será la correspondiente al garante y la PPI estará asociada con la garantía.</p> <p>Si la garantía no cubre toda la línea de crédito, sólo la parte cubierta recibe la ponderación de riesgo más baja. La parte restante de la línea de crédito se asigna a la ponderación de riesgo del deudor subyacente.</p> <p>Sólo se reconocerán las garantías si son emitidas por entidades con ponderaciones de riesgo más bajas que las de la contraparte.</p> | <p>La plataforma, tal como está, admite los efectos mitigantes de las garantías pero no de los derivados de crédito.</p> <p>Toma información sobre cada garantía ingresada y determina la elegibilidad según el tipo de garantía. En el caso de garantías corporativas, asegura que la PI del fiador sea de por lo menos 9 puntos base⁷ (0.09%).</p> <p>Además, esta solución compara la PI y la PPI del fiador con las de la contraparte para determinar la elegibilidad.</p> <p>No calcula los activos con ponderación de riesgo, pero admite la sustitución de la garantía, determinando la parte de la exposición que está cubierta por garantías y la parte con depósito de garantía o sin garantía.</p> <p>La plataforma determina la parte de la exposición que está cubierta por cada garantía y almacena la PI y la PPI de dicha garantía en forma conjunta. Para la parte no garantizada de la exposición, determina una PPI independiente.</p> |

⁷ Este valor puede ser configurado por la institución en función del tipo de fiador.

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|---------|--|---|
| 150 | Si el depósito de garantía es una canasta de activos, el recorte será un promedio ponderado. | La plataforma aplica el recorte adecuado a cada activo a fin de determinar la porción de exposición que cubre dicho activo. La suma de estas porciones determina el valor de la canasta luego de aplicar el recorte promedio ponderado. |
| 154 | Es posible que los supervisores permitan a los bancos calcular los recortes con sus propias estimaciones. | Todos los parámetros son configurables. Por lo tanto, se pueden modificar para adaptarlos a las estimaciones propias del banco. |
| 166-169 | Según la naturaleza y la frecuencia de las disposiciones sobre reposición de margen y reevaluación, existen distintos períodos de tenencia adecuados para algunas transacciones. El marco distingue entre transacciones de reposición, otras transacciones orientadas al mercado de capitales y créditos garantizados. Se proporcionan fórmulas para convertir recortes de una base a otra. | Las fórmulas de conversión se implementan en la plataforma con valores configurables para el período de tenencia mínimo, el período de reevaluación y el período de tenencia utilizado para determinar los recortes. En la configuración inicial de la plataforma, estos valores se establecen a 20 días, 1 día y 10 días, respectivamente. Esto coincide con el período de tenencia mínimo para créditos garantizados y con el período de tenencia asociado con los recortes de control. |

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|---------|--|--|
| 295-296 | <p>El valor actual del depósito de garantía recibido como proporción del RAI debe superar un nivel mínimo de colateralización. Este nivel depende del tipo de depósito de garantía. Si no se supera este valor, la línea de crédito recibirá una PPI asociada con una línea de crédito sin garantía.</p> <p>Si se utiliza un fondo de depósitos de garantía, la línea de crédito se subdividirá en porciones cubiertas por un solo tipo de mitigante de riesgo crediticio.</p> <p>Al calcular la porción correspondiente al depósito de garantía financiera elegible, primero se deben aplicar los recortes asociados. El valor de Ctas x Cobrar y de depósitos de garantía financiera elegibles deben deducirse de la exposición para obtener una exposición reducida.</p> <p>Luego, la suma de los montos de Bienes Raíces y Otros Depósitos de Garantía debe compararse con la exposición reducida a fin de determinar si se ha alcanzado el nivel mínimo de colateralización.</p> <p>Las exposiciones preferentes se dividen en porciones con garantía total y porciones sin garantía. En caso de superarse la tasa crítica de colateralización, el valor del colateral se reduce al dividir el valor del depósito de garantía por el nivel requerido de exceso de colateralización.</p> <p>El activo con ponderación de riesgo (A con PR) para cada porción totalmente garantizada de la exposición debe calcularse por separado.</p> | <p>La plataforma divide la línea de crédito en porciones, cada una de las cuales está cubierta por una garantía, una partida de depósito de garantía elegible o sin garantía.</p> <p>Cada partida de depósito de garantía está asociada con un nivel mínimo de colateralización. Esto se utiliza para identificar partidas de depósitos de garantía a las cuales se aplica una tasa crítica mínima de colateralización.</p> <p>A fin de determinar dicha tasa, los valores de la garantía y del depósito de garantía con un nivel mínimo de cero de colateralización (depósito de garantía financiero elegible después del recorte y las Ctas x Cobrar correspondientes) se deducen del RAI para establecer la exposición ajustada. La tasa crítica mínima de colateralización es el producto de esta exposición ajustada y el nivel mínimo de colateralización para las otras partidas de depósito de garantía (por ejemplo, 30%).</p> <p>Para la línea de crédito, la plataforma determina el valor total del depósito de garantía con un nivel mínimo de colateralización distinto de cero (Inmobiliarias y Otros Depósitos de Garantía). Este valor se compara con el valor de la tasa crítica mínima para determinar si el depósito de garantía es elegible.</p> <p>También se aplica el nivel de exceso de colateralización requerido para cada partida del depósito de garantía. Esto se puede configurar según el tipo de depósito de garantía, y se representa como un recorte dentro del sistema (nivel de exceso de colateralización = $1/(1 - \text{recorte})$).</p> <p>Se calculan PPI para cada mitigante de riesgo crediticio, lo que permite calcular por separado el A con PR para cada porción de exposición.</p> |

| PPI: Método IRB avanzado | | |
|---|--|--|
| 297 | Sujetos a ciertos requisitos mínimos, es posible que los supervisores permitan a los bancos utilizar sus propias estimaciones internas de PPI. Esto debe medirse tomando la PPI como porcentaje del RAI. | El modelo de la plataforma proporciona una arquitectura configurable basada en la metodología incorporada en el método básico. Las PPI se miden tanto en términos de efectivo como de porcentaje del RAI. Por lo tanto, si la metodología avanzada de un banco sigue esta pauta, basándose en el método básico, la plataforma admitirá la implementación del modelo sin necesidad de una personalización adicional. De lo contrario, se requerirá una personalización. |
| 306-307 | A fin de reflejar la presencia de garantías o derivados de crédito, los bancos que utilizan el método IRB avanzado posiblemente reflejen los efectos mitigantes del riesgo producidos por tales garantías y derivados de crédito, mediante el ajuste de las estimaciones de PI (según el método básico) o estimaciones de PPI. | Tal como se describió anteriormente, esta solución admite los ajustes de PI para reflejar los efectos de las garantías como mitigantes del riesgo. Además, se dispone de una opción de configuración que permite tener en cuenta las garantías después de evaluar los efectos mitigantes del depósito de garantía. Esta opción de configuración permitiría la utilización de la garantía para reducir la PPI, o una parte, o la totalidad de la porción sin garantía de la línea de crédito, según el límite de la garantía y la realización prevista. |
| RAI: Método IRB básico | | |
| 311-314, 82, 85, Anexo 3 del convenio de 1988 | Las partidas no incluidas en el balance general serán convertidas a equivalentes de exposición crediticia mediante la aplicación de factores de conversión de crédito. Distintos factores son aplicados dependiendo del tipo de línea de crédito y del vencimiento original. El monto al cual se aplica el factor de conversión de crédito es al menor valor entre el valor de la línea de crédito comprometida no utilizada, y un valor que refleje toda posible restricción de dicha línea de crédito. Si es posible cancelar la línea de crédito de manera incondicional e inmediata, un factor de conversión de crédito de cero por ciento es aplicable. Es recomendable monitorear los requisitos de control para que el banco reconozca las reducciones de RAI ocasionadas por líneas de crédito restringidas e inmediatamente cancelables. | La plataforma divide la línea de crédito en una porción utilizada y otra no utilizada. Se especifican los factores de conversión de crédito de ajuste para ambas porciones y apoyan el cálculo del RAI. Estos factores están controlados por el tipo de línea de crédito, el vencimiento original, y si es posible cancelar ésta en forma inmediata. La plataforma, tal como está, no admite de manera explícita las restricciones de líneas de crédito. Sin embargo, es posible especificar el límite de restricción como el límite de la línea de crédito. |

| RAI: Método IRB avanzado | | |
|---------------------------------|--|---|
| 316 | Los bancos que cumplan con los requisitos mínimos podrán utilizar sus propios cálculos de los factores de conversión de crédito, siempre que la exposición no esté sujeta a un factor de 100% en el método IRB básico. | La arquitectura del cálculo del RAI admite una gran cantidad de configuraciones. Es posible cambiar los factores de conversión de crédito o parámetros de ajuste, como también, los tipos de líneas de crédito y otros controladores que determinan el factor que se utilizará. |

| Vencimiento efectivo | | |
|-----------------------------|---|---|
| 318-322 | Bajo el método IRB básico, el vencimiento efectivo será de dos años y medio, excepto para transacciones de reposición. Bajo el método IRB avanzado, para determinar el vencimiento efectivo, generalmente se utiliza una fórmula de flujo de efectivo ponderado según el tiempo, siempre que sea posible. Para varias líneas de crédito se aplica un piso de un año. Según las circunstancias, las líneas de crédito para prestatarios corporativos más pequeños pueden ser eximidas de este requisito. | La plataforma, como se entrega, no calcula el vencimiento efectivo. Sin embargo, se puede considerar como parte de una personalización si es necesario. |

2.3 Requisitos mínimos para exposiciones corporativas

El Comité propuso doce requisitos generales que los bancos deben cumplir a fin de calificar para el método IRB. Cada requisito se relaciona con un aspecto diferente del proceso de calificación y medición del riesgo. Diez de ellos conciernen a la plataforma: composición de requisitos mínimos, cumplimiento de requisitos mínimos, diseño del sistema de calificación, operaciones del sistema de calificación, fiscalización y conducción corporativa, uso de calificaciones internas, cuantificación del riesgo, validación interna, estimaciones de PPI y RAI de control y divulgación.

2.3.1. Requisito 1: Composición de requisitos mínimos

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|----------|--|---|
| 389, 391 | <p>La estimación del riesgo y su relación con el sistema de calificación del riesgo del banco debe proporcionar una diferenciación del riesgo significativa y de precisión razonable.</p> <p>Todos los bancos que adoptaron el método IRB deben generar sus propias estimaciones de PI.</p> | <p>Mediante la incorporación de datos, tanto financieros como los relacionados con juicios valorativos en cada decisión de calificación, la plataforma otorga a los bancos la capacidad de diferenciar riesgos crediticios teniendo en cuenta varios aspectos relevantes, que incluyen métrica financiera (por ejemplo, liquidez, estructura de capital y operaciones) y factores relacionados con juicios valorativos (por ejemplo, posición competitiva, calidad de la administración y combinación de clientes).</p> |
| | <p>Los bancos que adoptaron el método IRB tienen la opción de generar sus propias PI para créditos especializados (CE),⁸ que son, principalmente, financiar proyectos, préstamos sobre la base de activos y préstamos sobre inmobiliarias comerciales; o pueden basarse en la metodología de inserción de control proporcionada para medir el riesgo de CE.</p> | <p>Su flexibilidad permite al banco incorporar en el programa diversos tipos de modelos de calificación de riesgo, incluso los utilizados para medir el riesgo de activos de CE y otras clases de créditos, donde la determinación de las características de pérdida requiere un marco diferente del de los créditos corporativos tradicionales.</p> |

2.3.2. Requisito 2: Cumplimiento de requisitos mínimos

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|---------|--|--|
| 392 | <p>Las prácticas administrativas de riesgo de crédito de los bancos deben estar aceptadas por el Comité y por los supervisores nacionales.</p> | <p>La plataforma ha sido utilizada por instituciones en todo el mundo para calificar millones de créditos. Muchas de las instituciones que la utilizaron obtuvieron la aprobación de los supervisores de regulación para sus prácticas de administración del riesgo crediticio.</p> <p>El Grupo Asesor de Risk Advisor de Moody's KMV ayuda a asegurar que esta solución utilice las mejores prácticas del sector con el fin de generar evaluaciones de riesgo para deudores individuales.</p> |

⁸ Para obtener más detalles, consulte los párrafos 187-196, 218-220 y 244-253.

2.3.3. Requisito 3: Diseño del sistema de calificación

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|--------------------------------------|--|---|
| 395 | Es posible que un banco utilice diversas metodologías o sistemas de calificación para cada clase de activo. Los bancos no deben posicionar a los prestatarios en los sistemas de calificación de manera inadecuada, con el fin de minimizar los requisitos de capital regulatorios (es decir, elegir prestatarios según el sistema de calificación que podría rendir resultados deseados). | La plataforma permite al banco utilizar varios modelos de calificación de riesgo en la misma instalación. Es posible establecer una instalación con opciones de configuración y utilitarios de administración de cuentas a fin de presentar modelos que sean adecuados al tipo de prestatario que se calificará. |
| Aspectos de la calificación | | |
| 396 | El sistema de calificación debe considerar dos dimensiones. El primero es una estimación del riesgo de incumplimiento del prestatario. El segundo es una estimación del riesgo relacionado con la transacción o la línea de crédito específica. | Se genera entonces una calificación bidimensional conformada por las calificaciones del prestatario y de la PPI. La calificación del prestatario brinda una evaluación de la calidad de la firma que se analiza, y es independiente de los detalles de la transacción. La calificación de la PPI tiene en cuenta las características de la línea de crédito y todo factor mitigante de riesgo crediticio asociado. |
| 397 | Los bancos deben documentar la relación entre el grado del prestatario y su nivel de riesgo, particularmente la PI de dicha clasificación y los criterios utilizados para asignarla. | Además, la plataforma permite a cada banco desarrollar y reforzar una escala de clasificación del prestatario con definiciones o categorías de riesgo específicas. Como parte del proceso de instalación, Moody's KMV puede colaborar en la determinación de los niveles de PI asociados con cada clasificación de riesgo. |
| 399 | Para los bancos que adopten el método IRB avanzado, las calificaciones de línea de crédito deben reflejar exclusivamente la PPI. Esta evaluación puede incluir alguno o todos los aspectos que influyen en el valor de la línea de crédito. | Las calificaciones de PPI de la plataforma evalúan el nivel de riesgo relativo de la línea de crédito de un préstamo. Dichas calificaciones abarcan aspectos financieros y no financieros de la línea de crédito y las garantías y depósitos de garantía asociados, y brindan una visión integral del riesgo de recuperación. |
| Estructura de la calificación | | |
| 403-404 | Para las calificaciones de prestatarios y de líneas de crédito, no deben existir concentraciones excesivas de prestatarios en ninguna clasificación de riesgo. Los sistemas de calificación deben tener un mínimo de siete clasificaciones aprobadas, y una para incumplimiento de préstamos | Esta solución presenta evaluaciones realizadas a partir de modelos de calificación sobre una escala continua y relativa que puede ser ajustada por el banco. El banco puede asignar puntajes de modelos de calificación a su propio sistema de clasificación, lo que permite ingresar tantos grados individuales como sean necesarios. Moody's KMV colabora con el ajuste de estas asignaciones durante la instalación. |

| Criterios de calificación | | |
|----------------------------------|---|--|
| 410 | Los bancos deben tener definiciones específicas de calificación que se utilizan para asignar grados a los prestatarios y a las exposiciones. Las definiciones deben ser intuitivas y dar como resultado una diferenciación de riesgos significativa. | El sistema brinda un enfoque seguro y altamente estructurado, que garantiza que el analista pueda considerar y documentar los criterios clave. Utiliza un proceso uniforme para analizar tales criterios, lo cual permite realizar una evaluación intuitiva del perfil de riesgo del prestatario. |
| | Cada clasificación debe estar claramente descrita a fin de posibilitar una aplicación uniforme y confiable en todas las áreas del banco y en las líneas de negocio. | La plataforma permite la articulación de la política de crédito en términos consecuentes con los utilizados por el banco y respaldados por la cultura crediticia. |
| 411 | Al asignar calificaciones a los prestatarios y a las líneas de crédito, los bancos deben tener en cuenta toda información pertinente y disponible. La información debe estar actualizada. | La plataforma puede combinar los datos derivados de los estados financieros y los índices de desempeño correspondientes con los factores basados en juicios valorativos que no están registrados en los informes financieros. Los bancos pueden reevaluar a los prestatarios o a las transacciones con la frecuencia que consideren necesaria, a fin de asegurar que la calificación de riesgo esté basada en información actualizada. |
| | Una calificación externa puede ser el factor principal determinante de una calificación interna, pero el banco deberá tener en cuenta otros datos pertinentes. | Los bancos pueden implementar modelos de riesgo que apliquen calificaciones externas y otras mediciones de riesgo, combinadas con información adicional sobre el prestatario, a fin de generar una calificación de riesgo compuesta. |
| Horizonte de evaluación | | |
| 414-415 | Aunque los bancos deben generar estimaciones de PI a un año para cada calificación de riesgo, también deben utilizar un horizonte más extenso para asignar dicha calificación. En particular, deben evaluar la capacidad de cada prestatario para cumplir con sus obligaciones en caso de que se produzcan sucesos imprevistos. Para cumplir este requisito, se pueden incorporar escenarios de tensión a la asignación de calificaciones, o tener en cuenta características que reflejen la vulnerabilidad del prestatario ante tales sucesos. | La plataforma puede incorporar factores basados en juicios valorativos, tales como calidad administrativa, calidad de los ingresos, relaciones con proveedores y posición en el mercado, a fin de realizar una evaluación de riesgo a futuro. Estos factores pueden definir más claramente la capacidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones en épocas de presión financiera. Aun más importante, los bancos pueden personalizar esta solución para incluir los factores basados en juicios valorativos que, según su criterio, mejor representan la capacidad de pago del prestatario. |

| Uso de modelos | | |
|-----------------------|--|---|
| 417 | <p>Aunque se permiten los modelos de calificación de crédito y otros procedimientos mecánicos como controladores primarios de las evaluaciones de riesgo, es necesario contar con el criterio humano a fin de asegurar que se está teniendo en cuenta la información pertinente. Al combinar los modelos con el criterio humano, tal criterio debe contemplar toda la información que el modelo no haya considerado.</p> | <p>La plataforma admite el uso de modelos de calificación de crédito y otras evaluaciones de riesgo externas como aportes para elaborar un modelo de calificación. Dicho modelo puede incorporar estas medidas junto con juicios valorativos y otros elementos informativos.</p> |
| | <p>El banco debe contar con un proceso para validar las entradas de datos para un modelo estadístico predefinido, y una evaluación para determinar que las calificaciones de riesgo resultantes sean exactas, completas y adecuadas. El banco también debe contar con procedimientos para someter el modelo a la revisión humana, y un ciclo regular para la validación de dicho modelo.</p> | <p>Modeling Services de Moody's KMV puede asistir a los bancos en la verificación de la capacidad de predicción de los sistemas de calificación de riesgo. Además, hay disponibles paquetes de modelos que se actualizan con frecuencia sobre la base de la información proporcionada por el Grupo Asesor de Risk Advisor de Moody's KMV.</p> |

2.3.4. Requisito 4: Operaciones del sistema de calificación de riesgo

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|----------------|---|---|
| 422 | <p>Es necesario asignar una calificación a cada prestatario corporativo, soberano y bancario, y a cada línea de crédito como parte del proceso de aprobación del préstamo.</p> | <p>La plataforma admite la interacción entre los individuos involucrados en el proceso de calificación, y facilita la comprensión de las evaluaciones mediante archivos electrónicos de casos y resúmenes de informes.</p> |
| 424 | <p>Se deben realizar asignaciones de calificaciones y revisiones periódicas de éstas mediante una función que no se beneficie de la extensión del crédito. Es necesario documentar todo el proceso.</p> | <p>Los informes explicativos sumados a una estructura de análisis intuitiva facilitan la comprensión de la derivación de las evaluaciones de la plataforma.</p> |
| 425 | <p>Los prestatarios y las líneas de crédito deben contar con calificaciones que se actualicen anualmente, como mínimo. Se debe iniciar una revisión de calificaciones si surge información sustancial sobre el prestatario o la línea de crédito.</p> | <p>El uso de archivos electrónicos sobre casos permite asignar en forma manual o automática una nueva calificación según sea necesario. Los estados financieros actualizados se pueden cargar automáticamente en el sistema por lotes, con el objeto de permitir reevaluaciones frecuentes de la cartera. Se puede agregar a un caso nuevos elementos valorativos disponibles sobre un prestatario para determinar rápidamente la revisión de una calificación.</p> |

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|---------|--|---|
| 426 | El banco debe contar con un proceso eficaz para obtener y actualizar información sustancial y pertinente sobre la situación financiera del prestatario, así como de las características de la línea de crédito que afectan a la PPI y al RAI, por ejemplo, las condiciones del depósito de garantía. Una vez establecida la calificación, el banco debe contar con un procedimiento para actualizarla en forma oportuna. | Financial Analyst puede almacenar una cantidad ilimitada de información sobre los estados financieros de los prestatarios por un período de tiempo indefinido Esta información se transfiere en forma automática a la plataforma para su uso en los modelos de calificación de riesgo. La plataforma brinda una herramienta para la captura y mantenimiento de datos sobre líneas de crédito, mitigantes del riesgo crediticio y las relaciones existentes entre ellos. Professional Services Division (División de servicios profesionales) de Moody's KMV el cual brinda servicios personalizados, puede crear vínculos entre la plataforma y otros sistemas de la institución. |
| 428 | Los bancos deben contar con directrices y procedimientos claros sobre anulaciones de calificaciones. Deben documentar en forma clara toda anulación y controlar en forma separada el cumplimiento de los pagos. | Toda anulación de una evaluación de riesgo será claramente identificada y se podrán agregar notas al sistema para explicar la justificación. Se almacena tanto la calificación revisada como la anulada (por ejemplo, original) en el historial del cliente. |
| 429 | Los bancos deben reunir y almacenar datos sobre las características clave del prestatario y la línea de crédito que influyen sobre la calificación de riesgo asignada, así como la calificación revisada y cualquier migración de la calificación. Estos datos servirán como base para la generación de informes de supervisión. | Los datos se almacenan en dos niveles: prestatario y cartera. En el nivel del prestatario, se almacena toda la información de cuenta provista a Financial Analyst y las evaluaciones personales introducidas por el analista de crédito. |

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|---------|--|--|
| 430 | <p>Los bancos deben conservar los historiales de calificación de los prestatarios y los fiadores desde el momento en que se asignan las calificaciones. Entre los datos clave exigidos se incluyen las fechas y las calificaciones resultantes de las evaluaciones de riesgo, la metodología empleada, las decisiones fundamentales que se ingresaron para determinar las calificaciones, y la persona o el modelo responsable. Se debe conservar registro de la identidad de los prestatarios que incumplen, una descripción de las líneas de crédito asociadas, y los plazos y las circunstancias que condujeron al incumplimiento. Los bancos deben retener también las PI y las tasas de incumplimiento efectivas asociadas con el grado y la migración de las calificaciones, a fin de controlar la capacidad de previsión del sistema de calificaciones.</p> | <p>Los usuarios también pueden almacenar y dar seguimiento a los datos de la línea de crédito y vincular esta información con el prestatario. Las notas y las anulaciones también se almacenan en este nivel.</p> <p>Toda la información que contribuye a una calificación de riesgo de un prestatario o de una línea de crédito se registra y almacena mediante la funcionalidad del registro general.</p> <p>En el nivel de la cartera, la plataforma brinda al banco una funcionalidad integral para generación de informes que se puede utilizar para diversos propósitos, desde la comprensión de exposiciones en la curva de la calificación del riesgo a la determinación de la calidad de la cartera, y hasta evaluar las tendencias históricas.</p> |
| 431 | <p>Los bancos que emplean el método IRB avanzado también deben reunir y almacenar datos similares sobre las estimaciones de la PPI y el RAI asociadas con cada línea de crédito.</p> | <p>El sistema también puede almacenar información relativa a las evaluaciones estadísticas de la PI, información de la línea de crédito y calificaciones de transacciones. La arquitectura de la base de datos es muy flexible y el banco puede modificarla según sus necesidades.</p> |
| 434-436 | <p>Un banco que adopta el método IRB debe contar con sólidos procesos de prueba para casos de crisis a fin de evaluar la suficiencia de capital. Esta verificación debe incluir las posibles migraciones de calificaciones y el efecto de deterioro del entorno de crédito en las calificaciones de riesgo del banco. Asimismo, los bancos deben controlar toda posible migración de calificaciones externas sobre los créditos en su poder.</p> | <p>Moody's KMV puede ayudar a los bancos a configurar y ejecutar pruebas de tensión sobre una cartera de préstamos mediante el uso de datos tomados por la plataforma y los modelos de calificación utilizados en la misma.</p> <p>Además, la solución permite a los usuarios proyectar información de los estados financieros mediante diferentes escenarios. Esto puede favorecer el análisis de cada prestatario en condiciones de tensión.</p> |

2.3.5. Requisito 5: Fiscalización y conducción corporativa

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|---------|---|--|
| 438-440 | <p>La Junta directiva, el Comité administrativo y la gerencia ejecutiva deben comprender y aprobar todos los aspectos materiales del proceso de calificación y estimación de PI.</p> <p>La administración debe asegurar en todo momento que el sistema de calificaciones funcione de manera adecuada.</p> <p>Las calificaciones internas deben constituir una porción significativa de este informe. Los informes deben incluir el perfil de riesgo por clasificación, migración de calificaciones, estimación de parámetros significativos por clasificación, y comparación entre las tasas efectivas de incumplimiento y las expectativas.</p> | <p>Actualmente, la plataforma no almacena información sobre pérdida o incumplimiento. Para elaborar estos informes, el banco debería combinar datos de la cartera de la plataforma con otros provenientes de fuentes adicionales.</p> |
| 441 | <p>El banco debe tener una función independiente de revisión de créditos que se ocupe del diseño, la implementación y el funcionamiento del sistema de calificación interno. Dicha función debe:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Verificar y dar seguimiento a las clasificaciones internas; • Producir y analizar: informes sobre los resultados del sistema de calificación interno del banco, datos históricos sobre el rendimiento del crédito por clasificación interna, análisis de migraciones, comparación de clasificaciones asignadas con calificaciones externas o modelos de predicción de incumplimiento, y seguimiento global de créditos para cada clasificación conforme a los criterios de calificación clave. • Comprobar que las definiciones de calificación se apliquen de manera uniforme en todos los departamentos y áreas geográficas; • Revisar y documentar todo cambio realizado en el proceso de calificación y los motivos de dichos cambios; y • Revisar los criterios de calificación para establecer si continúan prediciendo el incumplimiento. | <p>El sistema almacena todos los datos relativos a las entradas y resultados del modelo de calificación cada vez que se califica a un prestatario. Esta información, junto con otros datos del banco, sienta las bases para revisar la eficacia del modelo de calificación y su calibración con respecto al nivel de riesgo por grado de calificación.</p> |

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|----------------|---|---|
| 442 | La unidad de riesgo de crédito debe asumir la responsabilidad y el control de todo modelo empleado en el proceso de calificación. | La plataforma también permite la actualización y la personalización de la metodología de evaluación, según se necesite. |
| 443 | El banco debe auditar y documentar en forma interna su sistema de calificación, incluso cuantificar sus calificaciones internas, al menos una vez al año. En algunos casos, se requerirá una auditoría externa. | Se pueden ejecutar en la plataforma informes del nivel de la cartera para supervisar los patrones y tendencias de las entradas de calificación. Esta capacidad permitiría, por ejemplo, la identificación de cualquier predisposición en la creación de calificaciones. También se pueden utilizar las alertas y notificaciones generadas por el sistema para identificar posibles inconsistencias. |

2.3.6. Requisito 6: Uso de calificaciones internas

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|----------------|--|--|
| 444 | Las calificaciones internas y sus correspondientes estimaciones de incumplimiento y pérdida deben desempeñar un papel primordial en la aprobación de créditos, la gestión de riesgo, las asignaciones internas de capital y los procesos de conducción corporativa en bancos que utilizan el método IRB. | La plataforma se configura y calibra conforme a la cultura, políticas y experiencia de crédito internas del banco. Por lo general, esto integra el proceso de aprobación del préstamo del banco y está disponible para cada oficial de crédito del banco. Este enfoque asegura a la gerencia el uso de métodos coherentes y razonables para evaluar al prestatario y al riesgo de la línea de crédito. |

2.3.7. Requisito 7: Cuantificación del riesgo

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|---|--|---|
| | Todos los bancos que emplean el método IRB deben estimar una PI para cada clasificación interna asignada al prestatario. Estas estimaciones deben incorporar todos los datos y métodos relevantes disponibles. | |
| Requisitos para estimaciones de PI | | |
| 446-447, 452-453 | Para realizar las estimaciones de PI se deben promediar a largo plazo las tasas de incumplimiento efectivas a un año correspondientes a los prestatarios de la clasificación. Las estimaciones se deben basar en la experiencia histórica y en la evidencia empírica. Los bancos deben revisar sus estimaciones como mínimo una vez al año. Todos los bancos que emplean el método IRB deben estimar una PI para cada clasificación interna asignada al prestatario. Estas estimaciones internas deben incorporar todos los datos y métodos relevantes disponibles. | La plataforma se puede configurar para permitir la calibración de los modelos de calificación de riesgo con respecto a cualquier definición de incumplimiento que utilice el banco. |

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|---------|---|----------------------------|
| | <p>Para garantizar la estimación coherente del riesgo en todos los bancos y fuentes de información, el incumplimiento siempre se define de manera que incluya una o más de las situaciones siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Se determina que el prestatario probablemente no pague la totalidad de sus obligaciones de deuda (capital, interés o comisiones); • El prestatario se encuentra en mora por más de 90 días en cualquiera de sus obligaciones de crédito; • El banco asigna a la obligación de crédito el estado de no devengado; • Existe un pase a pérdida, una provisión específica o una reestructuración forzosa que involucra la condonación o el aplazamiento de capital, intereses o comisiones; • El banco vende la obligación de crédito a una pérdida real desfavorable relacionada al crédito; • El banco acepta una reestructuración forzosa de la obligación de crédito; o • El prestatario presentó un concurso preventivo de quiebra u otra protección similar contra sus acreedores. | |

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|---------|--|---|
| 461-462 | <p>Para estimar las PI, los bancos pueden emplear uno o más de los métodos que se describen a continuación. Deben reconocer la importancia de las consideraciones valorativas al combinar los resultados de las diferentes técnicas y realizar ajustes de posibles limitaciones en las técnicas y la información.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Experiencia interna de incumplimiento: el banco debe demostrar que las estimaciones reflejan los estándares de colocación. Al emplear datos mancomunados, el banco debe demostrar que esta información es comparable con sus propios datos. • Asignación de calificaciones externas: para los créditos calificados, el banco puede asignar sus clasificaciones internas a la escala utilizada por una Institución externa de evaluación de crédito (ECAI, por su sigla en inglés). El banco puede luego atribuir a sus clasificaciones la tasa de incumplimiento observada a partir de datos de tales instituciones. Se deberán documentar las bases de tales asignaciones. • Uso de un modelo estadístico de predicción de incumplimiento: un banco puede emplear un modelo estadístico de predicción de incumplimiento pero deberá probar que la población de prestatarios coincide en gran medida con la población de muestra del modelo. | <p>Desde la perspectiva de una cartera, las calificaciones de prestatario de la plataforma representan datos ordenados por casos sobre la base de una escala continua. Para cumplir con el método IRB, esta escala se debe dividir en varias clasificaciones diferentes, con una PI promedio para cada clasificación. Las calificaciones de prestatario se deben asignar a la clasificación interna adecuada. Es probable que esta asignación no sea lineal para garantizar la diversificación necesaria del riesgo en todas las clasificaciones. Aunque el comité acepta que los bancos usen un método único para calibrar sus préstamos con las PI, la experiencia de Moody's KMV en la calibración y validación muestra que es importante emplear toda la información disponible para realizar estas estimaciones.</p> |
| 463 | <p>Independientemente del modo en que el banco derive sus PI, el período subyacente de observación histórica debe ser a cinco años, como mínimo, para cada fuente de datos.</p> | <p>Algunas instituciones pueden demorar varios años en acumular una cantidad suficiente de incumplimientos para fines de calibración, en cuyo caso, una alternativa viable sería una combinación limitada de datos, siempre que todos los bancos del grupo tengan perfiles similares en las calificaciones de prestatarios de la cartera.</p> <p>La plataforma proporciona un marco que garantiza que los estándares de calificación de colocaciones permanezcan constantes en el tiempo.</p> |

| Requisitos para estimaciones de PPI y de RAI | | |
|---|---|--|
| 468-470 | <p>Un banco debe estimar una PPI para cada línea de crédito que refleje las condiciones de contracción económica, cuando fuese necesario, a fin de registrar los riesgos importantes. El banco debe tener en cuenta cualquier interdependencia que exista entre el riesgo del prestatario y el riesgo del depósito de garantía o de su proveedor. Toda interdependencia debe abordarse de un modo conservador.</p> <p>De igual modo, toda desigualdad de moneda también debe tratarse en forma conservadora. Las estimaciones de PPI deben basarse en tasas de recuperación históricas y no sólo en los valores de mercado estimados de los depósitos de garantía.</p> | <p>Esta solución brinda una arquitectura configurable que permite a un banco calcular la PPI en el nivel de la línea de crédito y establecer factores específicos clave para el o los tipos de depósito de garantía. Esto permite establecer criterios de elegibilidad, recortes y valores de PPI específicos para cada depósito de garantía. La plataforma, tal como está, no admite desigualdades de moneda en forma explícita.</p> <p>Se puede utilizar para capturar información sobre ciertos aspectos de las garantías y los depósitos de garantía, que podrían utilizarse para estimar valores de PPI futuros. La plataforma presenta al usuario una serie de preguntas pertinentes sobre cada mitigante de riesgo crediticio (CRM, por su sigla en inglés) que pueda estar correlacionado con valores de recuperación. El banco puede modificar estas preguntas para adaptarlas a su punto de vista sobre los datos que considere pertinentes para esta tarea.</p> |
| 474, 476 | <p>Para las partidas del balance general, los bancos deben estimar el RAI en no menos que el monto actual desembolsado. Los requisitos mínimos adicionales para el método avanzado giran en torno a las partidas no incluidas en el balance general, sin incluir los derivados. Se deben proporcionar estimaciones del RAI para cada tipo de línea de crédito. En los casos en que las estimaciones difieren según el tipo de línea de crédito, la descripción de tales líneas debe ser clara y sin ambigüedades.</p> <p>Los criterios a partir de los cuales se derivan las estimaciones deben ser razonables e intuitivos y representar las creencias del banco sobre los controladores reales del RAI.</p> | <p>La plataforma brinda una interfaz que se puede configurar para capturar información sobre cada línea de crédito. Esta interfaz debe admitir las diferencias entre los tipos de línea de crédito y permitir al banco la recopilación de datos que admitan modelos futuros.</p> <p>En función a la información capturada por la plataforma, se pueden utilizar diferentes parámetros o factores de conversión de crédito para ajustar los valores de las líneas de crédito que van a determinar el RAI.</p> |

2.3.8. Requisito 8: Validación de estimaciones internas

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|----------------|---|---|
| 500-503 | <p>Los bancos deben contar con un sistema sólido que permita validar la precisión y coherencia de los sistemas y procesos de calificación, así como de todos los componentes significativos de riesgo.</p> <p>Los bancos deben comparar periódicamente las tasas de incumplimiento efectivas con las PI estimadas para cada clasificación y tener la capacidad de demostrar que tales tasas se encuentran dentro del rango esperado según</p> | <p>Las calificaciones del prestatario en esta plataforma se encuentran bien documentadas y están disponibles para realizar contrapruebas y validaciones internas en forma continua. La porción de índices financieros del análisis estándar ha sido sometida a pruebas de validación externas, pero las entradas valorativas sólo se pueden validar internamente.</p> <p>La modularidad del modelo permite el</p> |

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|----------------|--|--|
| | <p>sus clasificaciones. Este análisis se realizar como mínimo una vez al año.</p> <p>Los bancos deben validar cuantitativamente sus sistemas de calificación basándose en historiales de datos anteriores, cubrir una variedad de entornos económicos y, lo que sería ideal, cubrir un ciclo de negocios completo.</p> <p>Los bancos deben garantizar que los métodos de validación no varían sistemáticamente con cada ciclo económico. Los cambios en el método y la información utilizados deben documentarse de manera exhaustiva.</p> | <p>control de cambios y la comprensión de sus impactos.</p> <p>Los bancos emplean Modeling Services de Moody's KMV en todo el mundo para medir la precisión de sus modelos de calificación y vincular los resultados del modelo con las mediciones reales de riesgo, tales como la PI.</p> |

2.3.9. Requisito 9: Estimaciones de PPI y RAI de control

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|----------------|--|---|
| 506 | <p>Los bancos que utilizan el método IRB básico y que no reúnen los requisitos para sus propias estimaciones de PPI y RAI, deben cumplir los requisitos mínimos estipulados en el método estándar para que sean reconocidos para el depósito de garantía financiero elegible (según se estableció en la Sección II.D: El método estándar: mitigación del riesgo de crédito).</p> | <p>Estos requisitos se analizaron en detalle con anterioridad.</p> |
| 507, 509 | <p>Los bienes raíces comerciales y residenciales (CRE y RRE, respectivamente) admisibles para exposiciones corporativas se definen como depósito de garantía mientras que el riesgo del prestatario no dependa sustancialmente de la propiedad o del proyecto subyacente, y el valor del activo dado en garantía no dependa materialmente del rendimiento del prestatario.</p> <p>La valorización debe ser por lo menos igual o menor que el valor actual de mercado, se espera que el banco supervise el valor de la propiedad con frecuencia y que un valorizador profesional evalúe la propiedad cuando la información indique que el valor de la propiedad pueda haber disminuido con respecto a los precios actuales de mercado.</p> <p>En algunos países, un depósito de garantía elegible estará restringido a propiedades para las cuales el banco cuenta con el primer cargo.</p> | <p>La plataforma realiza preguntas específicas para verificar la independencia entre el depósito de garantía y el prestatario. Si estas preguntas revelan una dependencia, el depósito de garantía será considerado inadmisibles. También captura información del valorizador, la fecha de valoración y el rango del cargo. Sin embargo, la plataforma tal como está no utiliza esta información para calcular los criterios de admisión.</p> |
| 511 | <p>Las cuentas por cobrar financieras elegibles son aquellas cuyas demandas tienen un vencimiento original menor o igual a 1 Año.</p> | <p>La plataforma garantiza que se respeten adecuadamente los criterios de admisión del método IRB.</p> |

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|---------|--|--|
| 518-519 | <p>El banco debe mantener un proceso de control continuo que sea adecuado para las exposiciones específicas. Debe incluir un análisis financiero tanto del prestatario como del emisor de las cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar prendadas se deben diversificar y no guardar una correlación indebida con el prestatario. Si la correlación es alta, se deben tener en cuenta los riesgos del participante al establecer los márgenes. Las cuentas por cobrar de los socios no serán reconocidas como mitigantes del riesgo.</p> | <p>La plataforma identifica el tipo de depósito de garantía como Cuentas x Cobrar o Deudores de menos de un año. También captura información sobre el tipo de empresa deudora, incluso de los deudores muy dependientes del mismo sector y deudores afiliados. En la configuración inicial de la plataforma, las Cuentas x Cobrar de las filiales no son elegibles. La plataforma efectúa una evaluación financiera del prestatario como parte del análisis respectivo.</p> |
| 521-522 | <p>Los supervisores pueden reconocer el efecto de mitigación del riesgo de crédito de ciertos depósitos de garantía físicos adicionales. Cada supervisor determinará qué tipo de depósito de garantía, si es que existe, cumple con los siguientes estándares:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Existencia de mercados líquidos para enajenarlos de un modo expeditivo y eficaz. • Existencia de precios de mercado disponibles al público para el depósito de garantía. <p>La valorización debe ser por lo menos igual o menor que el valor actual de mercado, se espera que el banco supervise el valor de la propiedad con frecuencia, y que un valorizador profesional evalúe la propiedad cuando la información indique que el valor de la propiedad pueda haber disminuido con respecto a los precios actuales de mercado. Por lo general, el banco debe contar con un primer reclamo sobre el depósito de garantía con la excepción de ciertos acreedores preferenciales, tales como las autoridades de impuestos y los empleados. Además, en el caso de Inventarios y Equipos, la evaluación periódica debe incluir una inspección física.</p> | <p>La plataforma brinda una serie de otros tipos de depósito de garantía que deberán ser examinados por cada banco para determinar si son elegibles. La plataforma garantiza que otros depósitos de garantía con gravámenes previos no sean elegibles, al igual que el inventario al que no se le ha realizado prácticamente ninguna inspección. También captura información sobre el valorizador y la fecha de valoración, pero estos no influyen en los criterios de elegibilidad.</p> |

2.3.10. Requisito 10: Divulgación

| Párrafo | Descripción de requisitos | Comentarios de Moody's KMV |
|---------|---|--|
| 537 | <p>Los bancos deben cumplir con los requisitos de divulgación estipulados en el Pilar tercero para reunir los requisitos que exige el método IRB. Detallamos a continuación dichos requisitos:</p> <p>La aceptación del supervisor del método de calificación de riesgo;⁹</p> <p>La explicación y la revisión del sistema de calificación de riesgo, sus vínculos con las PI según la clasificación de riesgo y el proceso de gestión de migración del crédito;</p> <p>La descripción de los procesos de calificación internos para cada cartera;</p> <p>Las pérdidas reales correspondientes al período precedente y su comparación con las expectativas, y</p> <p>La evaluación del rendimiento del proceso de calificación interno para cada cartera.</p> | <p>La acción de divulgación interna del banco está respaldada por amplia documentación en línea y por escrito, líneas de crédito explicadas, y capacidades para generación de informes de cartera.</p> |

⁹ Para más detalles, ver párrafos 825-826.

3 CONCLUSIÓN

Las disposiciones del método IRB de Basilea II presentan desafíos significativos; los bancos que se comprometan a cumplir con ellas tendrán que invertir tiempo y recursos financieros considerables en este proceso. Al mismo tiempo, estas organizaciones cuentan con una oportunidad crucial para superar los requisitos básicos y realizar mejoras fundamentales en sus sistemas de calificación de riesgo de crédito.

La plataforma de Moody's KMV puede aumentar este esfuerzo a través de:

- Una infraestructura lista para usar, en cumplimiento con el método IRB de Basilea II.
- Un marco de implementación flexible para los modelos de calificación de prestatarios pertenecientes a diferentes sectores.
- Un marco para las calificaciones de línea de crédito estipuladas en Basilea II.
- Una capacidad de almacenamiento de datos sólida y centralizada.