



Seminario Regional sobre Análisis, Políticas y Herramientas Macropudenciales: Riesgos Emergentes, Prociclicidad, y Bancos de Importancia Sistémica

Programa conjunto organizado por CEMLA y el Instituto de Estabilidad Financiera del BPI en el Banco Central de Reserva del Perú

Lima, Perú, del 13 al 15 de mayo 2014

Agenda Preliminar

Martes 13 de mayo

08:30 Registro

08:50 **Palabras de Bienvenida**

Banco Central de Reserva del Perú

09:00 **Introducción al Seminario**

Fanny Warman, CEMLA, México

Juan-Carlos Crisanto, Instituto de Estabilidad Financiera, Banco de Pagos Internacionales (BPI), Suiza

Introducción de los participantes en el Seminario

09:45 **Aspectos Clave de la Política Macropudencial**

- Política Macropudencial – definición y alcance
- Relación con otras políticas
- Operacionalización de políticas macropudenciales
- Arreglos Institucionales

Erlend Nier, División de Política Monetaria y Macropudencial, Departamento del Mercado Monetario y de Capital, Fondo Monetario Institucional, Estados Unidos.

11:00 Descanso Fotografía de Grupo

11:30 **Identificación de Riesgos Emergentes en la Zona del Euro – El Trabajo en el Banco Central Europeo (BCE)**

- Indicadores de Estabilidad Financiera
- Modelos e indicadores de señales de alerta temprana
- Pruebas de stress
- Análisis de interconexiones



Christoffer Kok, Directorio de Estabilidad Financiera, Banco Central Europeo (BCE), Alemania

13:00 Almuerzo

14:30 **El Marco Macroprudencial en Estados Unidos**

- El mandato del Consejo de Vigilancia de Estabilidad Financiera
- Trabajo de la Reserva Federal en estabilidad financiera
- Identificación y análisis de amenazas potenciales a la estabilidad financiera
- Monitoreo de mercados financieros, instituciones y estructuras
- Recomendación de políticas alternativas para enfrentar amenazas a la estabilidad financiera

José Berróspide, Oficina de Política e Investigación de Estabilidad Financiera, Junta de Gobierno del Sistema de la Reserva Federal, Estados Unidos

15:45 Descanso

16:15 **Trabajo Macroprudencial en el Banco Central de Reserva del Perú**

- Marco Institucional
- Análisis de estabilidad financiera
- Herramientas macroprudenciales

Banco Central de Reserva del Perú

17:30 Fin de sesión

Miércoles 14 de mayo

09:00 Herramientas Macroprudenciales – Experiencia y Efectividad

- Aumentando la solvencia (resilience): suplemento de capital anticíclico (countercyclical capital buffers)
- Límites a desbalances sectoriales: límites a la razón de préstamo a valor (LTV), topes a la razón de deuda a ingreso (DTI) y requerimientos de capital sectoriales
- Límites al riesgo sistémico de liquidez: impuestos de estabilidad macroprudencial y financiamiento base (core funding)
- Estudio de casos

Erlend Nier, División de Política Monetaria y Macroprudencial, Departamento del Mercado Monetario y de Capital, Fondo Monetario Internacional

10:15 Descanso

10:45 **Políticas Macroprudenciales para Mitigar el Riesgo Sistémico – Enfoque de los Estados Unidos**

- Panorama de políticas macroprudenciales
- Herramientas estructurales
- Herramientas cíclicas



José Berróspide, Oficina de Política e Investigación de Estabilidad Financiera, Junta de Gobierno del Sistema de la Reserve Federal, Estados Unidos

12:00 Política Macropprudencial en Europa – Trabajo Actual del BCE

Christoffer Kok, Directorio de Estabilidad Financiera, Banco Central Europeo (BCE), Alemania

13:15 Almuerzo

14:45 Manejo de Bancos Sistémicos (SIBs) en Alemania

- Marco legal de SIBs
- Medidas estructurales en Alemania
- Nuevos elementos en la supervisión de SIBs
- Planeación de recuperación y resolución

Christian Stark, Supervisión Bancaria y Financiera, Deutsche Bundesbank, Alemania

16:00 Descanso

16:30 El Enfoque Internacional y Canadiense a la Compensación Central de Derivados OTC

- Riesgo sistémico que se presenta en derivados OTC
- Marco internacional para mitigar estos riesgos y las cuatro salvaguardas para una compensación más segura
- Compensación de derivados OTC en Canadá – escogiendo entre el enfoque global y el local

Joshua Slive, División de Infraestructura de Mercados, Banco de Canadá, Canadá

18:00 Fin de sesión

Jueves 15 de mayo

09:00 Basilea III y Bancos Sistémicos

- Actualización del trabajo del Comité de Basilea sobre Basilea III
- Metodología para la designación de bancos de importancia sistémica
- Marco para identificar bancos domésticos sistémicamente importantes

Juan-Carlos Crisanto, Instituto de Estabilidad Financiera, Banco de Pagos Internacionales (BPI), Suiza

11:00 Descanso

11:30 Implementación de Aspectos Macropprudenciales en la Supervisión Microprudencial

- Enfoque microprudencial
- Elementos macropprudenciales



- Comité Doméstico de Estabilidad del Mercado Financiero
- Comité de Riesgos

Christian Stark, Supervisión Bancaria y Financiera, Deutsche Bundesbank, Alemania

12:45 Almuerzo

14:15 **Mesa Redonda de Discusión Final Sobre Implementación de Herramientas Macropрудenciales**

Erlend Nier, División de Política Monetaria y Macropрудencial, Departamento del Mercado Monetario y de Capital, Fondo Monetario Internacional

Christoffer Kok, Directorio de Estabilidad Financiera, Banco Central Europeo (BCE),

José Berróspide, Oficina de Política e Investigación de Estabilidad Financiera, Junta de Gobierno del Sistema de la Reserve Federal, Estados Unidos

Joshua Slive, Banco de Canadá, Canadá

Christian Stark, Supervisión Bancaria y Financiera, Deutsche Bundesbank, Alemania

15:45 Comentarios finales

16:00 Fin del Seminario