



# NORMA DE CONTROL PARA LA GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO

Análisis de Resoluciones:

Nro. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INGINT-2023-0225 y

Nro. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INGINT-2023-0271

Marzo 2024



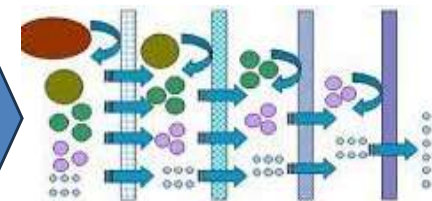
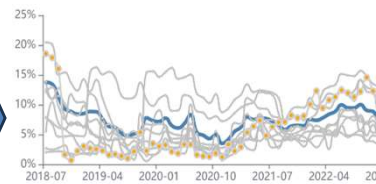


# 1

## Introducción



## Ciclo de Crédito



**Preventa**

**Otorgamiento**

**Seguimiento**

**Recuperación**



## Normas Relacionadas

Riesgo Operativo y Legal

Riesgo de Conducta de Mercado

Seguridad de la información

Gestión  
Integral de  
riesgos

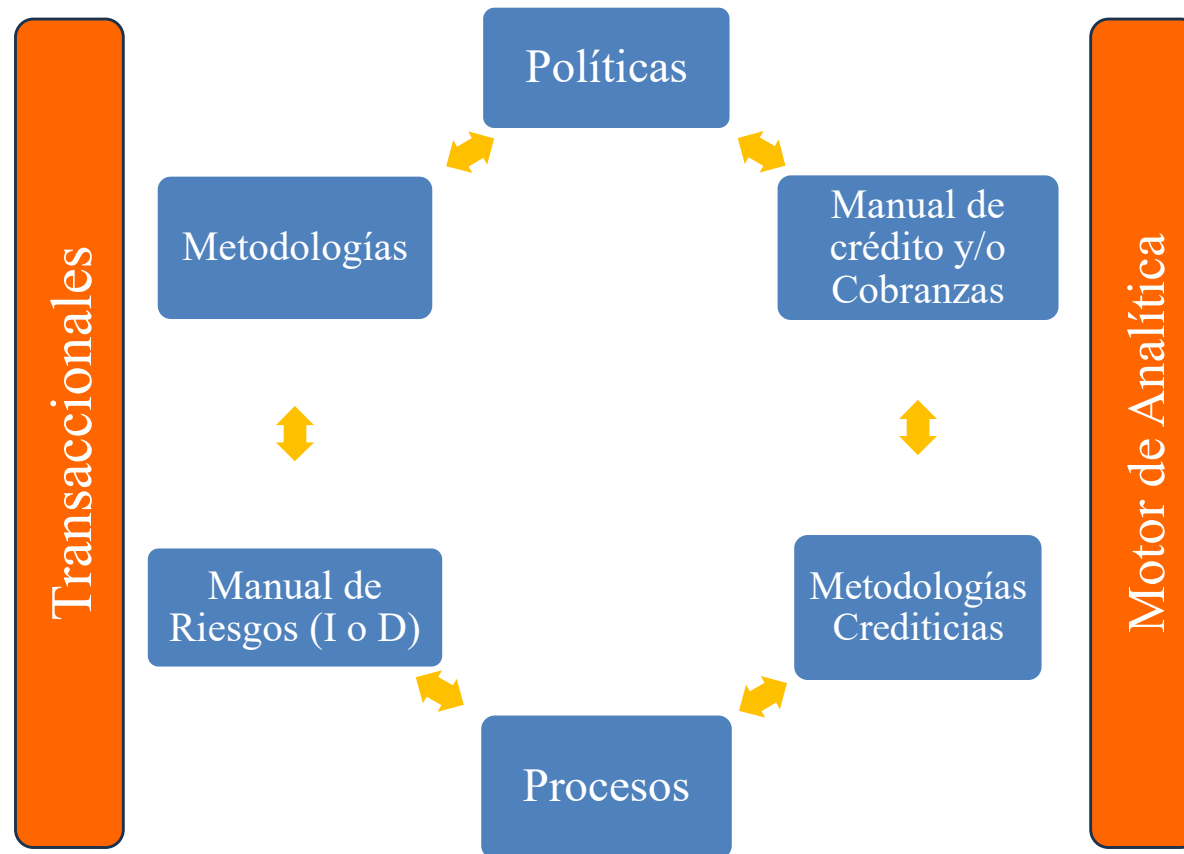
Gestión de  
Riesgo de  
Crédito

Calificación de  
Activos de  
Riesgos y  
Constitución de  
Provisiones

Control para  
la Gestión de  
Riesgo de  
Crédito

Buen Gobierno + Otras internas + Disposiciones SEPS

## Instrumentos de Gestión de Crédito





# 2

## Administración del Riesgo de Crédito



## Ámbito y Objetivos

**Objeto.-** Determinar los **aspectos mínimos** que las entidades deben contar u observar con el propósito de identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear el **riesgo de contraparte** al cual se encuentran expuestas en el desarrollo de su proceso de crédito.

**Ámbito.-** Todo el SFPS

## Definiciones

**Apetito al riesgo:** Es la cantidad de riesgo que una entidad está *dispuesta a asumir* para alcanzar sus objetivos, para lo cual debe conocer los recursos y esfuerzos que se requieren para manejar y mitigar los posibles impactos.

**Capacidad de pago:** Es la *cantidad máxima de los ingresos totales que una persona puede destinar* al cumplimiento de sus deudas.

**Riesgo de Crédito:** Es la probabilidad de pérdida que asume la entidad como *consecuencia del incumplimiento* de las obligaciones contractuales asumidas por la contraparte.

**Tecnología crediticia:** Es la combinación de recursos humanos, factores tecnológicos, procedimientos y metodologías que intervienen en el proceso de crédito.

Abarca desde la [promoción](#), [recopilación](#), [verificación de información](#), [análisis del deudor](#), [instrumentación de la operación](#), seguimiento y recuperación del crédito con la finalidad de mitigar posibles riesgos ocasionados por la no recuperabilidad de las operaciones (**Ciclo de crédito**).





## Etapas del Riesgo



Otras Normas

- Proceso de Gestión de Riesgo
- Administración de riesgo



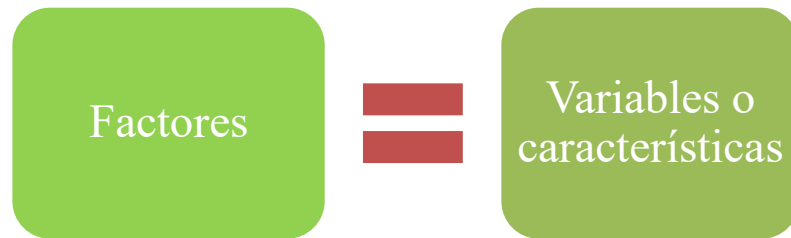


# Identificación

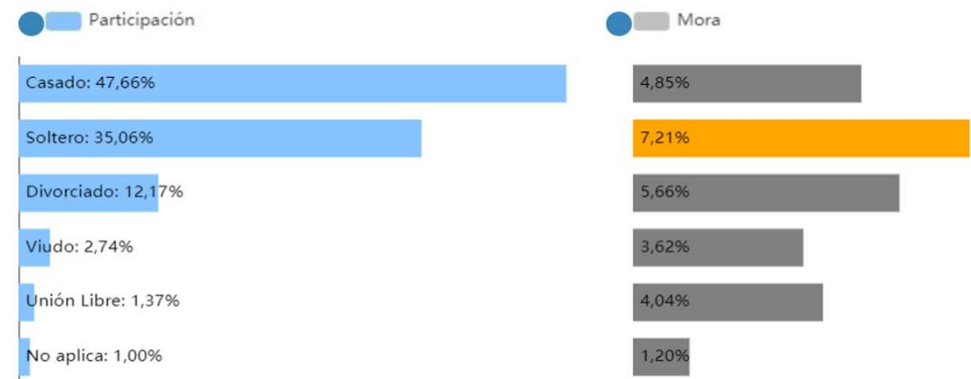
# Administración del Riesgo



# Administración del Riesgo



Composición de mercado y moras



## Características del deudor

- Edad
- Estado civil
- Ingresos
- Actividad económica

## Condiciones del crédito

- Destino financiero
- Valor de la operación
- Plazo

## Gestión en la entidad financiera

- Mercado
- Agencia
- Asesor de crédito

## Comportamiento de la operación

- Estado de la operación
- Castigado

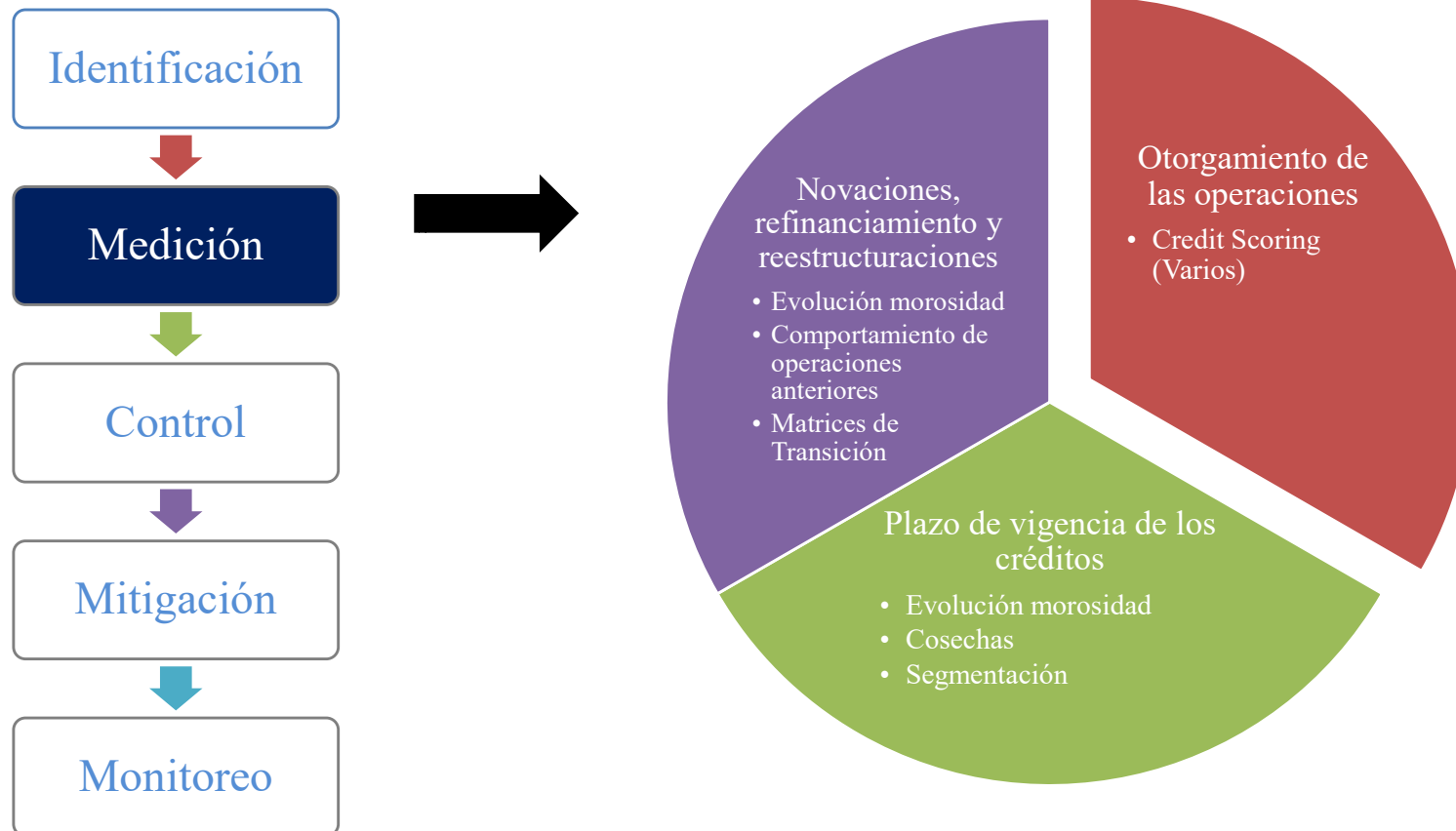


LABORATORIO IBEROAMERICANO DE  
INNOVACIÓN SOCIOECOLÓGICA  
Observatorio La Política de Desarrollo Sostenible  
y Cambio Climático para Iberoamérica



# Medición

# Administración del Riesgo



## Tipos de Morosidad

$$\text{Índice de morosidad} = \frac{CV}{\text{Cartera Bruta}}$$

$$\text{Índice de morosidad ampliada} = \frac{CV+CN}{\text{Cartera Bruta}}$$

$$\text{Índice de morosidad ampliada robusta} = \frac{CV+CNDI+CRR \text{ por Vencer}}{\text{Cartera Bruta}}$$

$$\text{Índice de morosidad ampliada robusta ácida} = \frac{CV+CNDI+CRR \text{ por Vencer} + \Delta \text{ Cartera Castigada}}{\text{Cartera Bruta} + \text{Cartera Castigada}}$$

## Morosidad por Altura

$$\text{Índice de morosidad } 5d = \frac{\text{Saldo de créditos con mora} \geq}{\text{Cartera Bruta}}$$

$$\text{Índice de morosidad } 15d = \frac{\text{Saldo de créditos con mora} \geq}{\text{Cartera Bruta}}$$

$$\text{Índice de morosidad } 30d = \frac{\text{Saldo de créditos con mora} \geq 30}{\text{Cartera Bruta}}$$

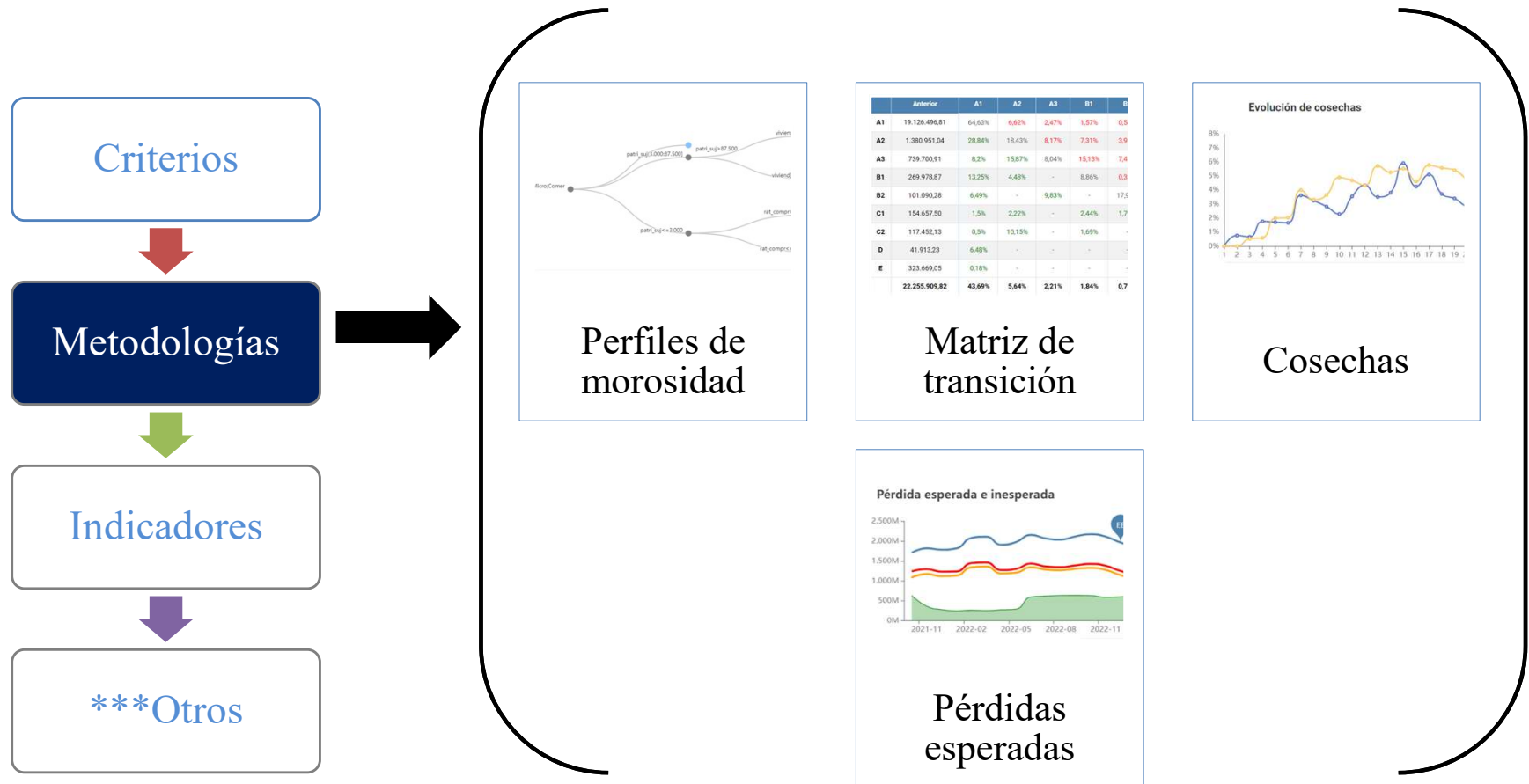
$$\text{Índice de morosidad } 90d = \frac{\text{Saldo de créditos con mora} \geq}{\text{Cartera Bruta}}$$

Mora Contable = Índice de morosidad ampliada

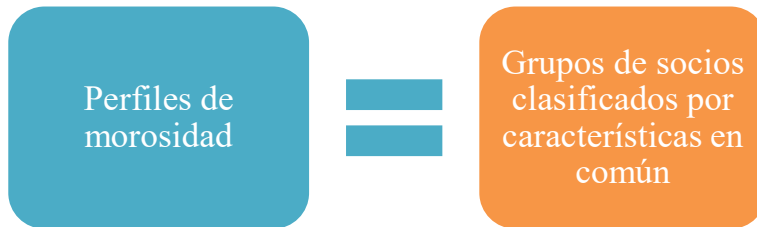




# Administración del Riesgo



# Administración del Riesgo



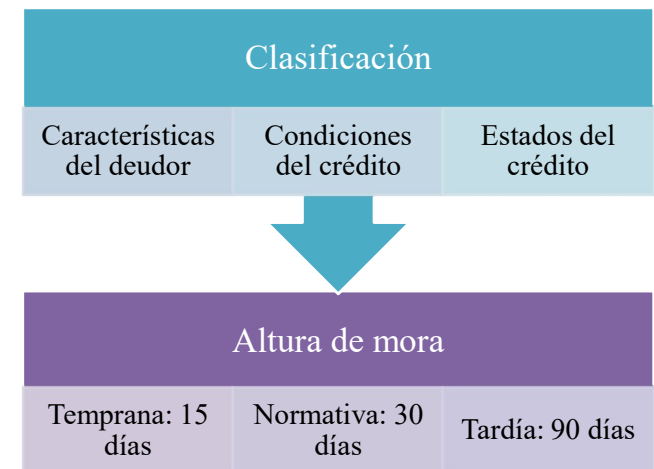
## Métodos de clasificación

- Análisis discriminante
- Regresión logística
- Vecino más cercano k
- Árboles de clasificación
- Técnicas Bayesianas (Naive)
- Redes Neuronales

## Árboles



## Criterios





# Control

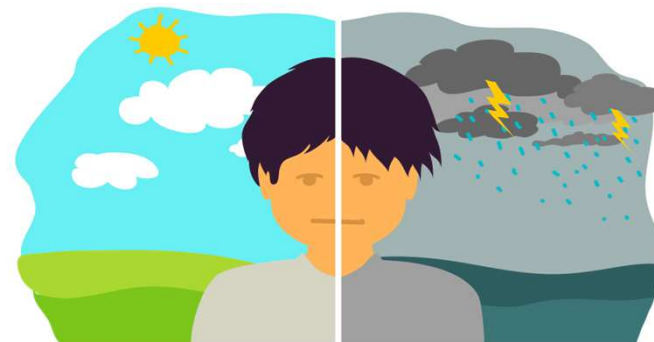
# Administración del Riesgo



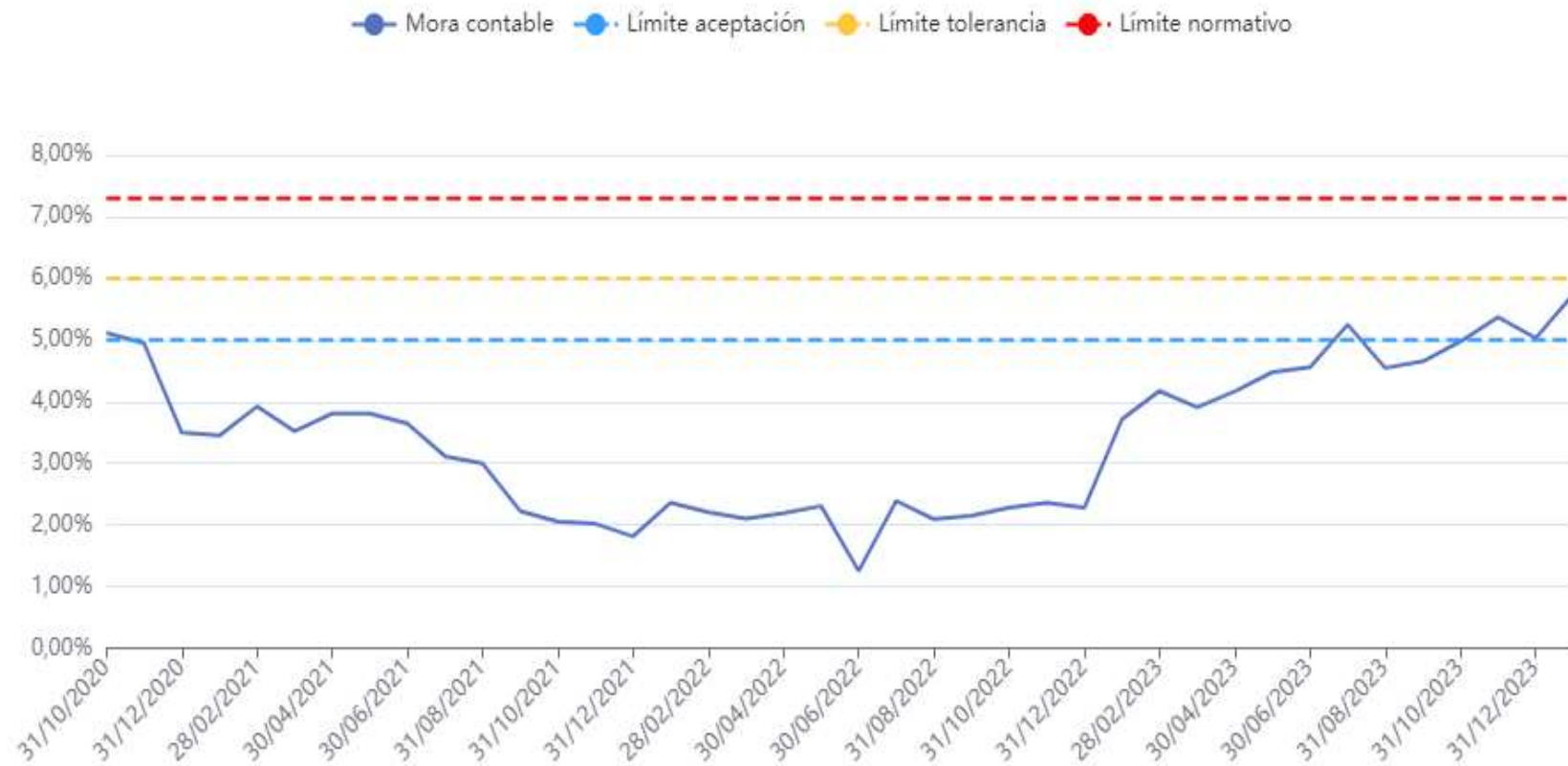
Exposición al riesgo de crédito

Límites y niveles de exposición

- Generales\*
- Segmento cartera? (tipo de crédito)
- Tipo de deudores
- Tipo de producto
- Actividades económicas
- Zona geográfica
- Concentración



## Límites de Mora PAR90





# Concentración



## Niveles de Riesgo

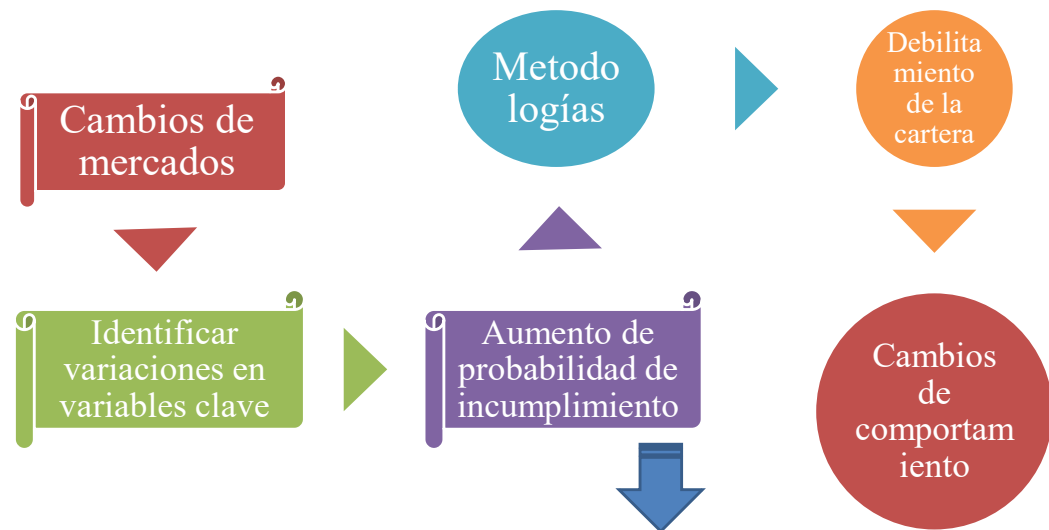
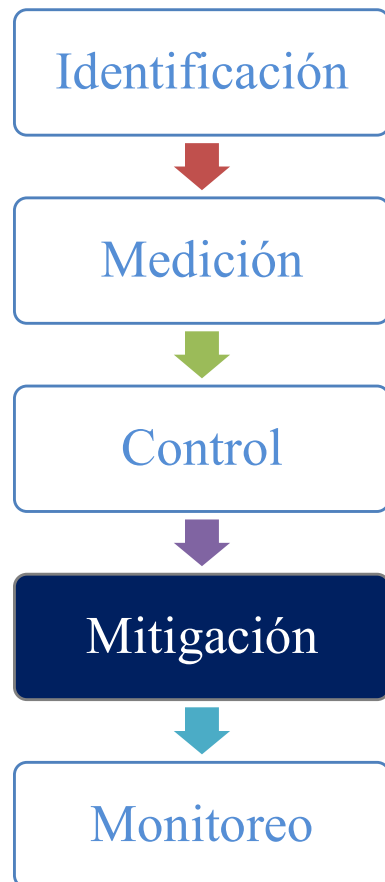




# Mitigación



## Insumos para Definir Estrategias de Mitigación



- Variables claves de morosidad
- Evolución de la cartera y morosidad
- Evolución de saldos (Riesgo Concentración)
- Cluster de clientes por morosidad
- Límites de tolerancia créditos y vinculados
- Riesgo sectorial
- Modelos *Credit Scoring*

## Cuál es el control + Mitigación?

Art7. ...acciones para disminuir la materialización del riesgo de crédito al que se ven expuestas....

Art8. ...conjunto de estrategias y herramientas para reducir el impacto de posibles pérdidas ....

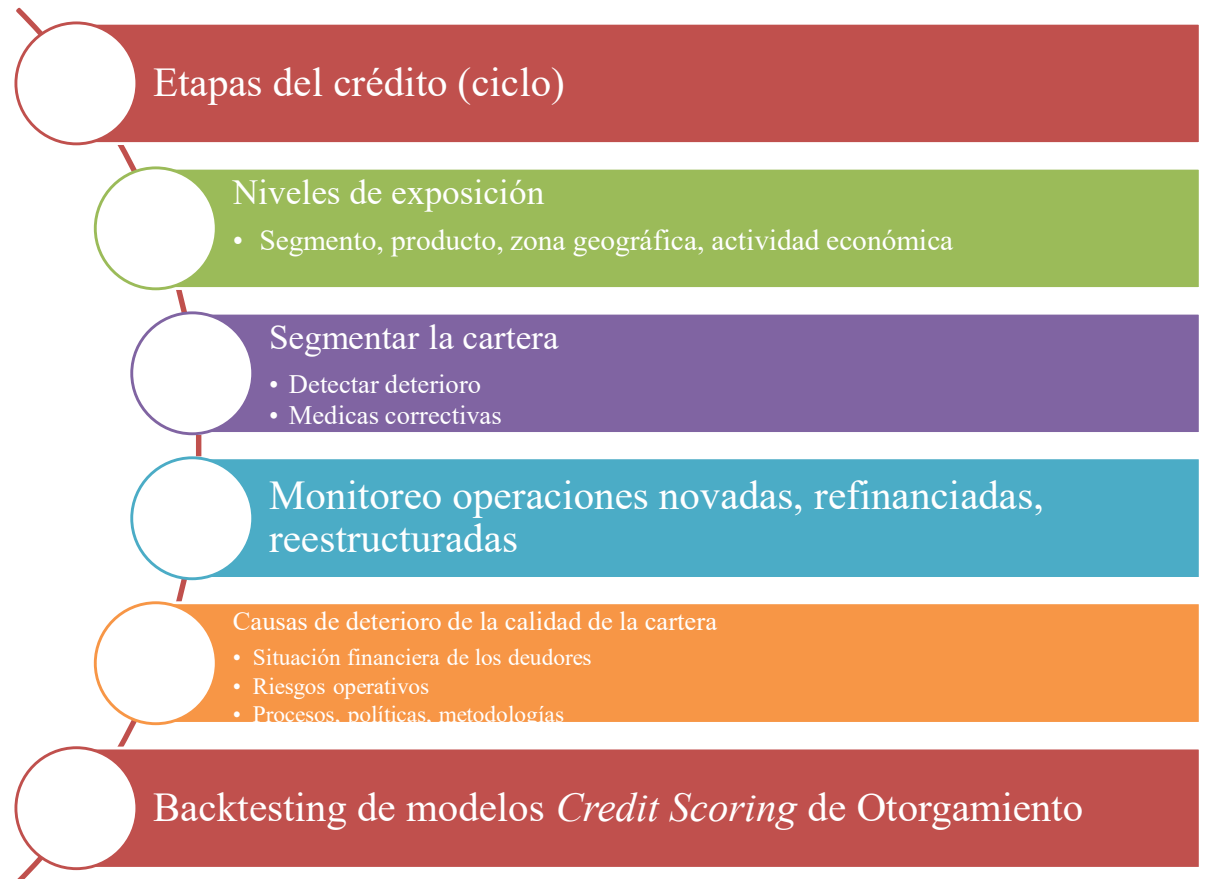
1. Las acciones o estrategias (...)
2. Las metas y responsabilidades
3. Las medidas a cambiar
4. Los responsables
5. Los tiempos a cumplirse
6. La rendición de cuentas

\*\*\* Retroalimentación = Mejora continua



# Monitoreo

# Administración del Riesgo



# Administración del Riesgo

## Segmentar la cartera

- Tipo de crédito

## Detectar deterioro actividad

- Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca

## Detectar agencia

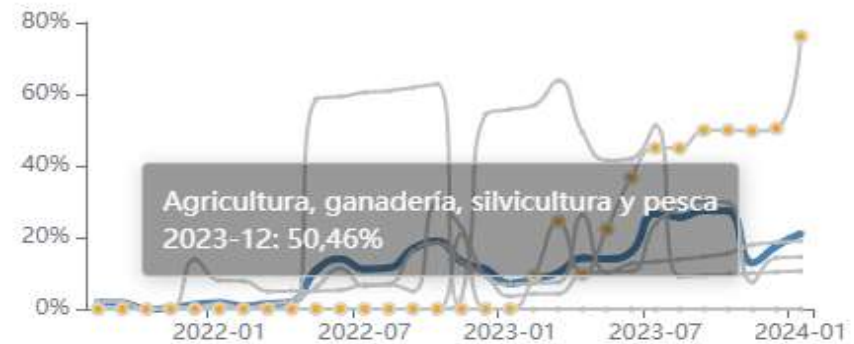
- San Pablo

## Detectar estado

- Novada



## Evolución de la mora por categoría





# 3

## Elementos de la Gestión del Riesgo de Crédito

## Gestión del Riesgo de Crédito

1. Políticas para la administración del riesgo de crédito;

2. Procesos de administración del riesgo de crédito;

3. Manual de riesgo de crédito;

4. Estructura organizacional para la gestión del riesgo de crédito,  
junto con las responsabilidades;

5. Documentación;

6. Modelos y metodologías; y,

7. Infraestructura tecnológica.



# Políticas para la Administración del Riesgo de Crédito



## Gestión del Riesgo de Crédito

Deben  
fijar  
políticas

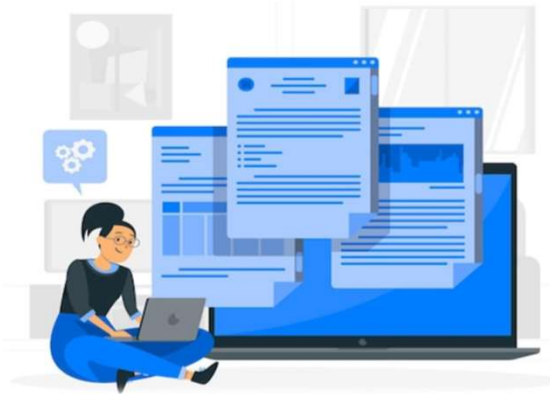
Nivel o  
límites de  
exposición

Patrimonio  
técnico

Nivel de  
rentabilidad  
esperado

Potencial  
riesgo

Mercado objetivo  
Sector económico  
Características del  
sujeto  
Destino del crédito



## Las políticas deben incluir al menos...

1. Límites de exposición crediticia y apetito al riesgo;
2. Otorgamiento de crédito;
3. Garantías;
4. Seguimiento y control;
5. Calidad e integridad de la información;
6. Recuperación de cartera;
7. Riesgo de sobreendeudamiento; y,
8. Metodologías y procesos para identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear el riesgo de crédito.  
(Invocar )





## Límites de exposición crediticia y apetito al riesgo



Apetito al  
riesgo



Créditos totales



Créditos  
individuales



Productos



Concentración



Zona geográfica



Actividad  
económica

## Otorgamiento de Crédito



1. Determinación de las características de los sujetos de crédito.

2. La documentación a ser revisada y analizada.

3. Los criterios para determinar la elegibilidad de los solicitantes de crédito.

4. Los montos máximos de crédito a los que pueden acceder en función de los ingresos; y,

5. Los niveles de aprobación de las operaciones crediticias.



# Garantías



Exigencia, aceptación,  
constitución y avalúo de  
garantías

## Tipos de garantías



- Garantías hipotecarias
- Prendarias
- Auto - liquidables
- Personales o garantías solidarias
- Grupales, fianzas solidarias
- Garantías o avales otorgados por entidades nacionales o extranjeras

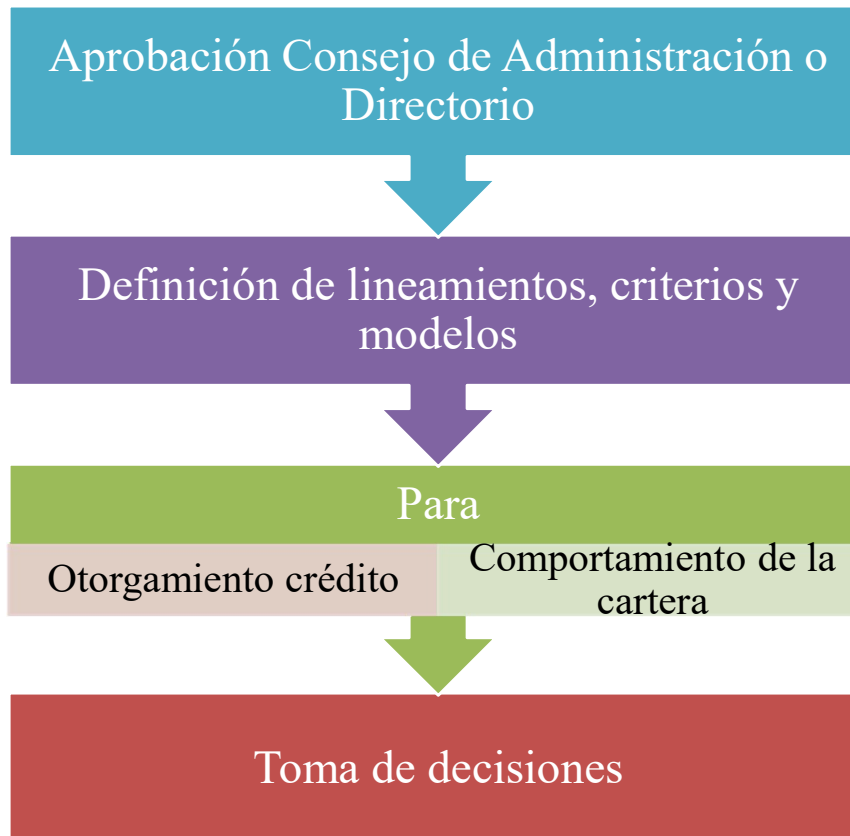
### Valoración

- Créditos otorgados deben estar garantizados al menos con el 100% de las obligaciones
- Garantías hipotecarias se valoran con valor de realización y por perito calificado

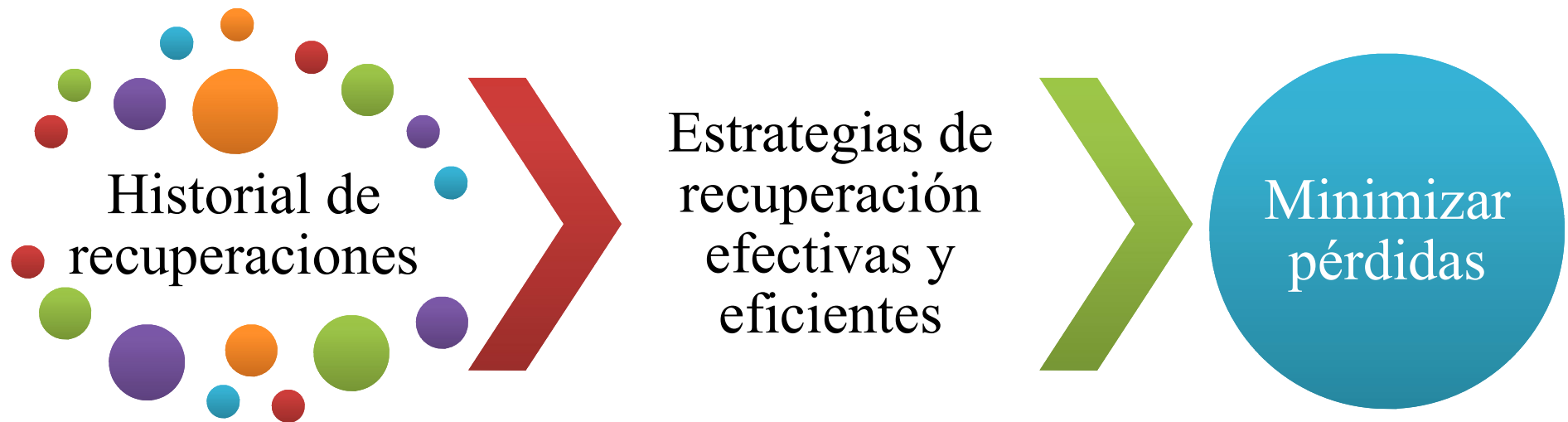
### Políticas

- Actualizar avalúos de los bienes hipotecados mientras dure el crédito garantizado (al menos cada 5 años)
- Control interno en cuanto al deterioro, potencial ausencia o disposición durante la vigencia de las operaciones.

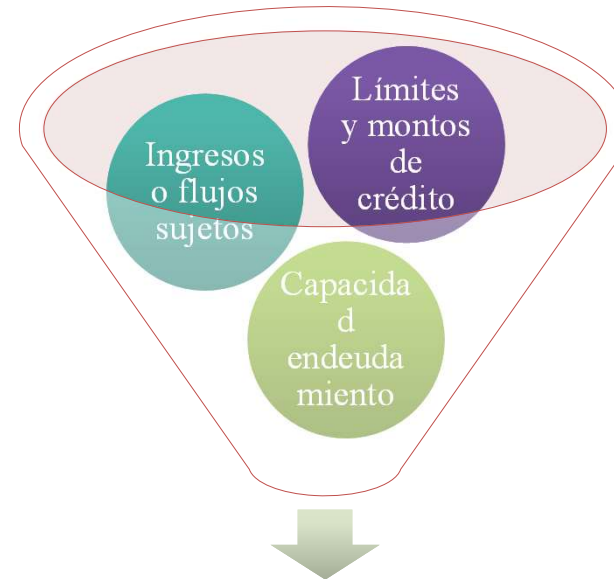
## Calidad e Integridad de la Información



## Recuperación de la Cartera



## Riesgo de Sobreendeudamiento

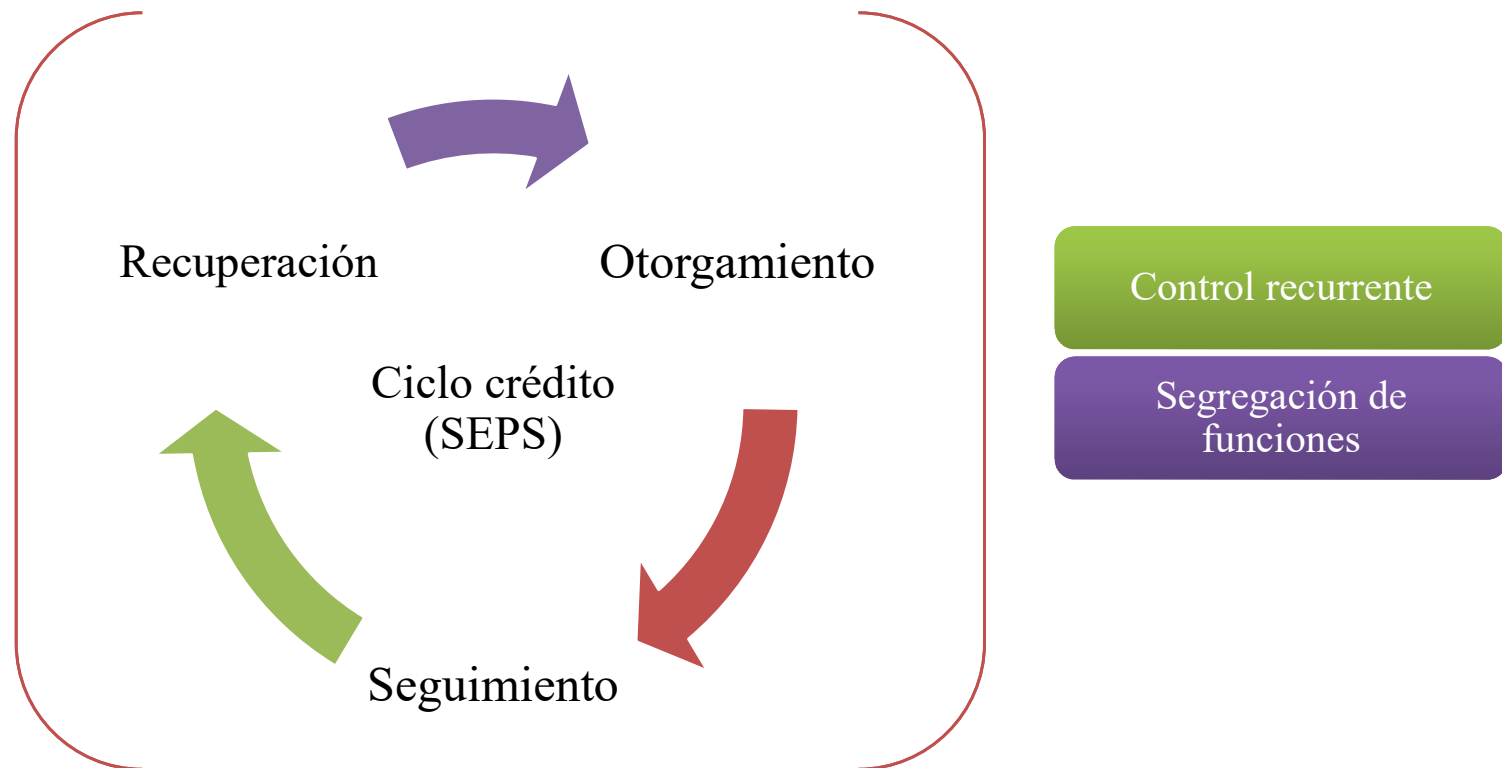


### Operaciones

- Originales
- Novadas
- Refinanciadas
- Reestructuradas



## Procesos de Administración





# Proceso de Otorgamiento

## Proceso de Otorgamiento

### Deudor

1. Capacidad de pago;
2. Condiciones financieras del crédito;
3. Garantías;
4. Fuentes de pago;
5. Factores externos que pueden afectar la situación del deudor; y,
6. Destino del crédito.

### Garante, codeudor o deudor solidario

a. Información previa al otorgamiento de un crédito;

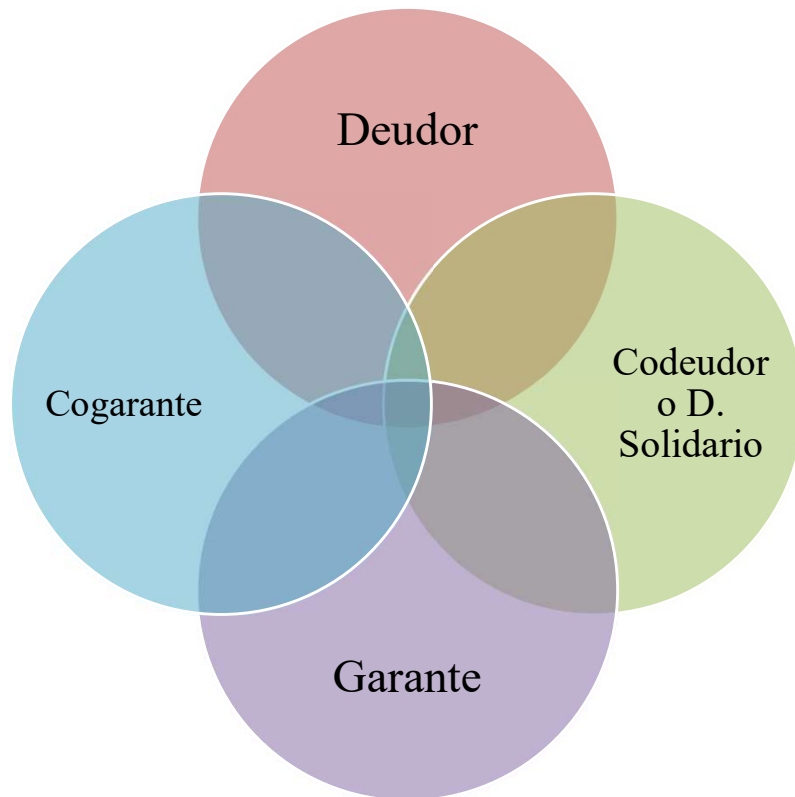
b. Selección de variables y segmentación de líneas de crédito;

c. Capacidad de pago del deudor; y,

d. Garantías que respalden la operación y criterios para estimar su valor y eficacia

Las personas jurídicas, contar con la autorización del organismo interno competente y verificar la disposición estatutaria que corresponda para obligarse y otorgar garantías en respaldo de los créditos.

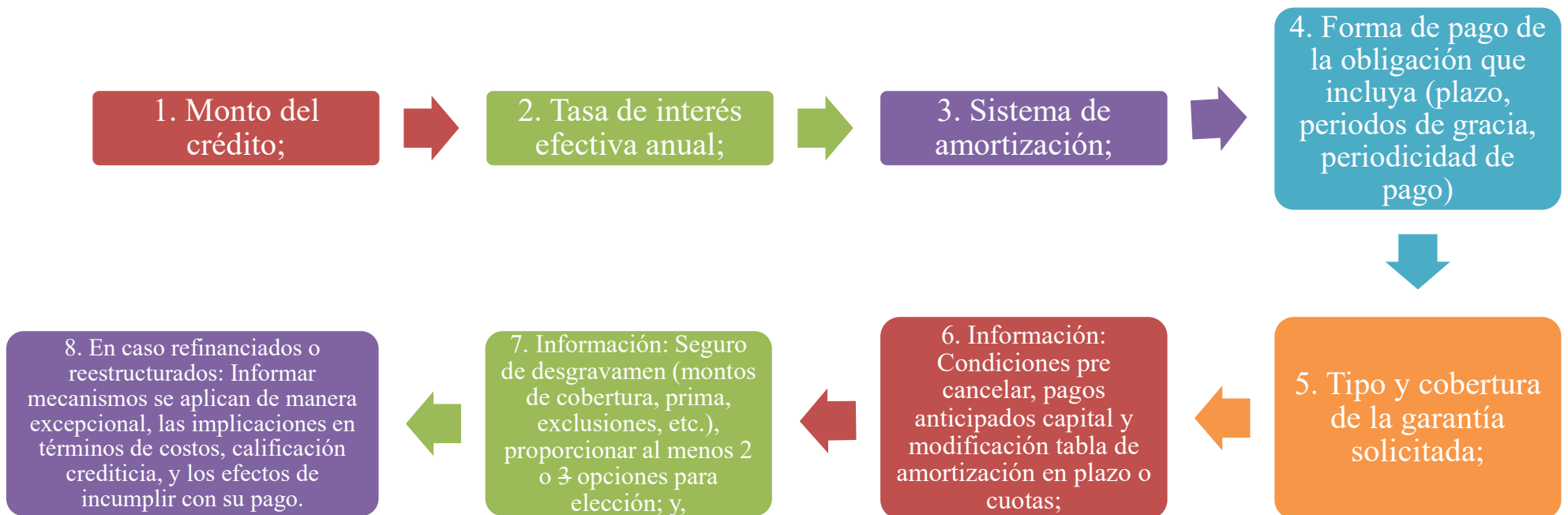
## Aplicación de Proceso de Otorgamiento



Métodos de evaluación:

- Independiente
- Integrados

## Información Previa al Otorgamiento

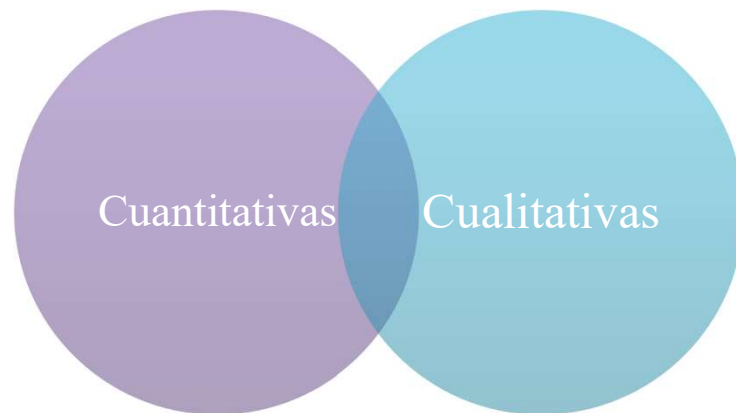


## Información Previa al Otorgamiento

“Las entidades deben disponer en sus archivos de la documentación que demuestre que previamente a la concesión de la operación informaron al deudor los términos y condiciones de la operación de crédito” .



## Selección de Variables



Perfil de riesgo

Discriminación e importancia

Definición de variables determinantes

Otorgamiento

Seguimiento

Calificación  
del sujeto

## Capacidad de Pago (deudor y garante)

1. Los flujos de ingresos y egresos, así como el flujo de caja de la contraparte que incluyan los egresos por pago de otras deudas;
2. La solvencia medida a través de variables como **el nivel de endeudamiento** y la calidad y composición de los activos, pasivos, patrimonio y **contingencias del deudor**;
3. Historial crediticio;
4. Los posibles efectos de los riesgos financieros a los que está expuesto el flujo de caja del deudor y/o del negocio a financiar según aplique, **considerando distintos escenarios en función de variables económicas que puedan afectar el negocio o la capacidad de pago del deudor**; y,
5. Los riesgos legales, operacionales y estratégicos a los que puede estar expuesta la capacidad de pago del deudor o el negocio a financiar.



Microcrédito

Metodología

Compensar  
deficiencias de  
información

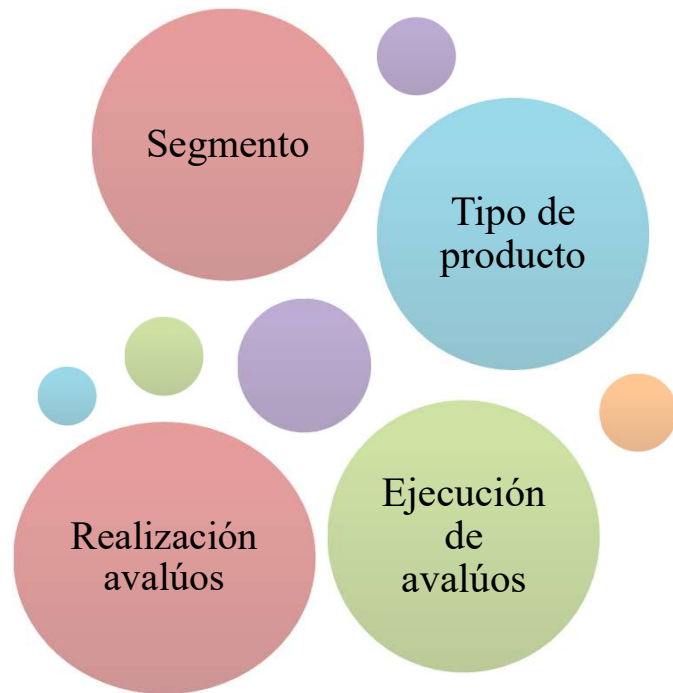
Informalidad

Consumo

Fuente ingresos

Estabilidad  
ingreso





## Exigencia y aceptación de garantías

### Políticas



- Aceptación
- Constitución
- Avalúo de garantías
- Porcentaje de cobertura

### Procesos



- Recepción
- Registros
- Custodia
- Seguimiento
- Avalúo
- Ejecución de garantías





# Seguimiento

## Seguimiento

Ajustar la  
calificación



Determinar el  
nivel de  
provisiones

Estimación del  
nivel de  
deterioro de la  
cartera

Análisis de cosechas

Matrices de transición

Indicadores de morosidad

Líneas de negocio

○ Actividades económicas

○ Ubicación geográfica

○ Otras, según la complejidad de  
las operaciones

PREVENTIVO



# Recuperación



# Recuperación



**Implementar** Procesos de cobranza

Preventiva

Extrajudicial

Judicial

Resultados al Consejo de Administración

Mensual (CAIR):  
Segmentos 1-3, Cajas  
centrales

Trimestral (CAD):  
Segmento 4-5

Semestral: CONAFIPS

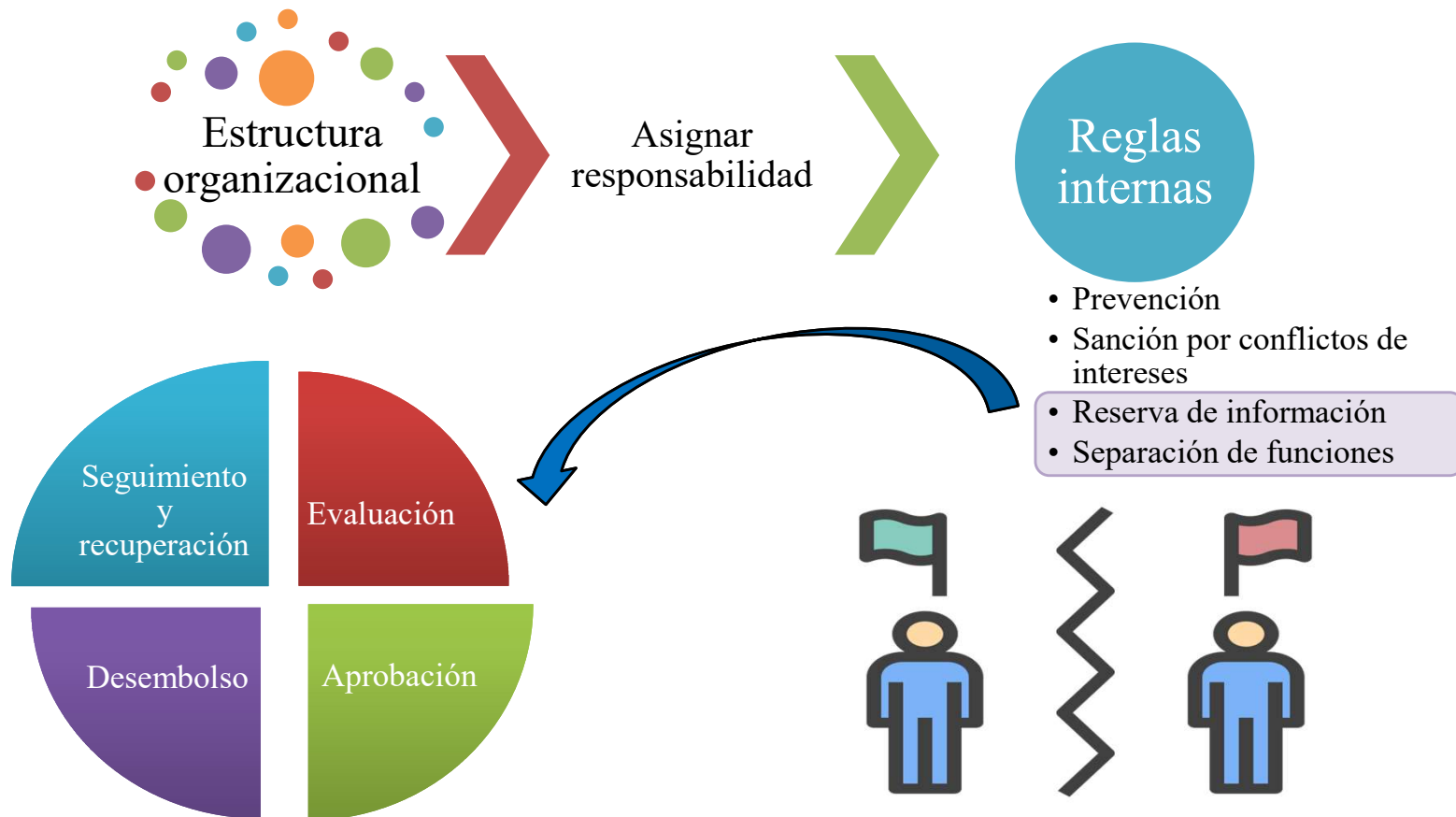


LABORATORIO IBEROAMERICANO DE  
INNOVACIÓN SOCIOECOLÓGICA  
Observatorio La Rábida de Desarrollo Sostenible  
y Cambio Climático para Iberoamérica



# Otros

# Gestión del Riesgo de Crédito





LABORATORIO IBEROAMERICANO DE  
INNOVACIÓN SOCIOECOLÓGICA  
Observatorio La Política de Desarrollo Sostenible  
y Cambio Climático para Iberoamérica



# Documentación



## Gestión del Riesgo de Crédito

1. Información sobre el negocio (giro, mercado, otros);

2. Información sobre los ingresos, gastos del deudor, deudas;

3. Solicitudes y aprobaciones de los créditos;

4. Copia de contratos de préstamos y pagarés, cuyos originales se encuentren debidamente custodiados en bóveda;

5. Tablas de amortización o cronograma de pagos;

6. Liquidaciones de los desembolsos;

7. **Balance general**, estado de ingresos y gastos o flujo de caja, elaborados o revisados por el oficial de crédito de la entidad o técnico; M y C+

(...)

## Gestión del Riesgo de Crédito

(...)

8. Análisis financiero del deudor, con base en las informaciones de ingresos y gastos del deudor;

9. Registro y constitución de garantías;

10. Seguros sobre garantías, cuando aplique;

11. Antecedentes de seguimiento (informes, cartas, otros);

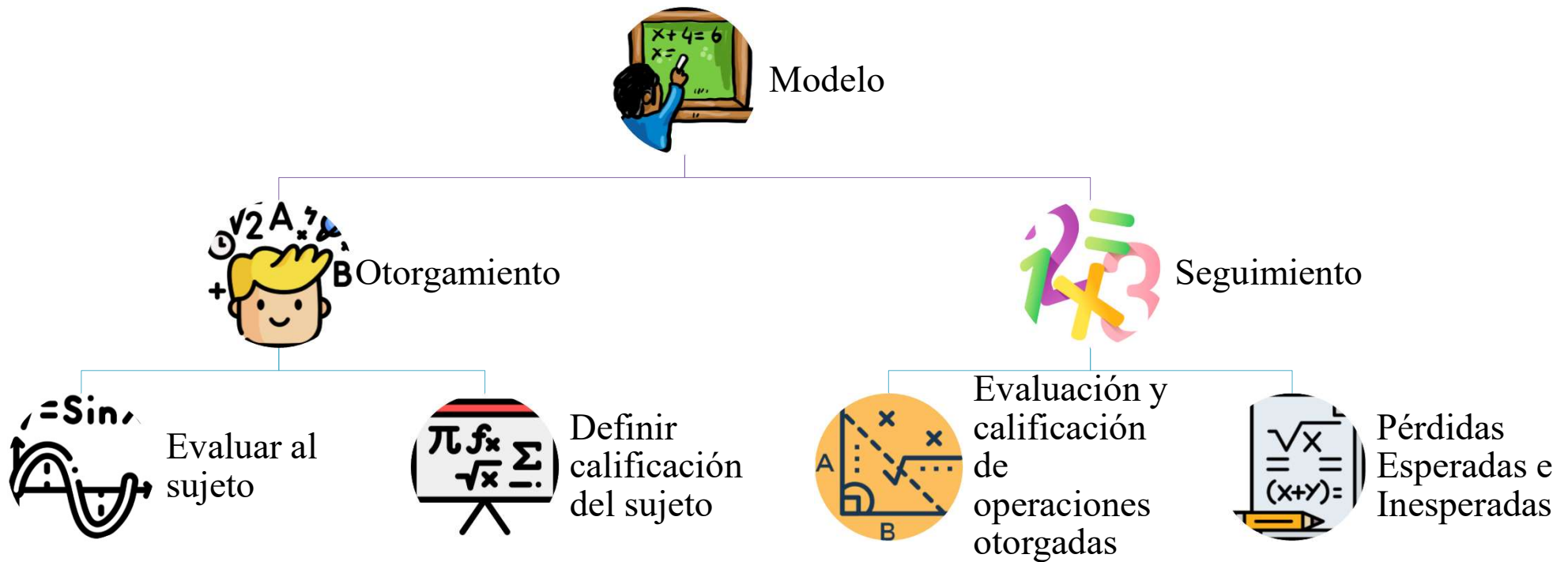
12. Propuesta de crédito con las autorizaciones e informes de los funcionarios de crédito responsables; y,

13. Referencias de crédito en la entidad, reportes de crédito buró de crédito; referencias comerciales



# Modelos y Metodologías

# Gestión del Riesgo de Crédito





# Créditos Digitales

## Gestión del Riesgo de Crédito

Eval. Capacidad de pago  
(Procesos y políticas)

- Ingresos
- Historial crediticio
- Nivel de endeudamiento del solicitante

Criterios de aprobación  
(Criterios)

- Límites máximos de endeudamiento
- Relación entre monto y capacidad de pago

Riesgos crediticios  
(Modelos y herramientas)

- Medir solvencia y perfil de riesgo de cada prestatario
- Modelos deben ser calibrados periódicamente

Información del solicitante

- Proporcionar al solicitante información clara y completa

Seguridad de la información

- Implementar medidas de seguridad acordes a la norma

Prevención del fraude

- Implementar medidas para detectar y prevenir actividades fraudulentas

Gracias

Kléver Mejía C: [klever.mejia@intefid.com](mailto:klever.mejia@intefid.com)  
098 4058 325



[www.figlac.org](http://www.figlac.org)

