

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

Octubre 2024



RIESGO DE LIQUIDEZ



Riesgo de liquidez

Depósitos a largo plazo



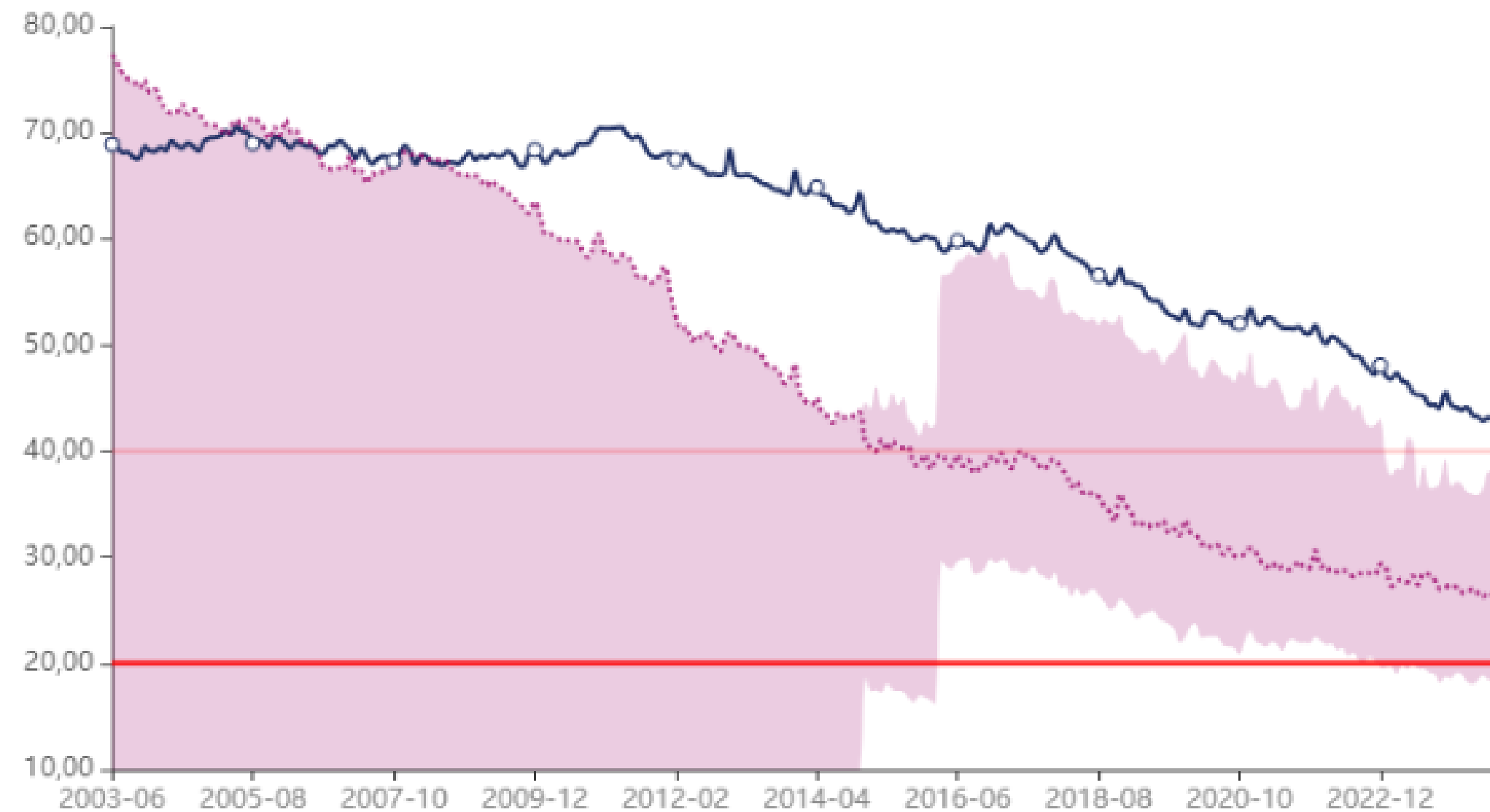
Depósitos a corto plazo



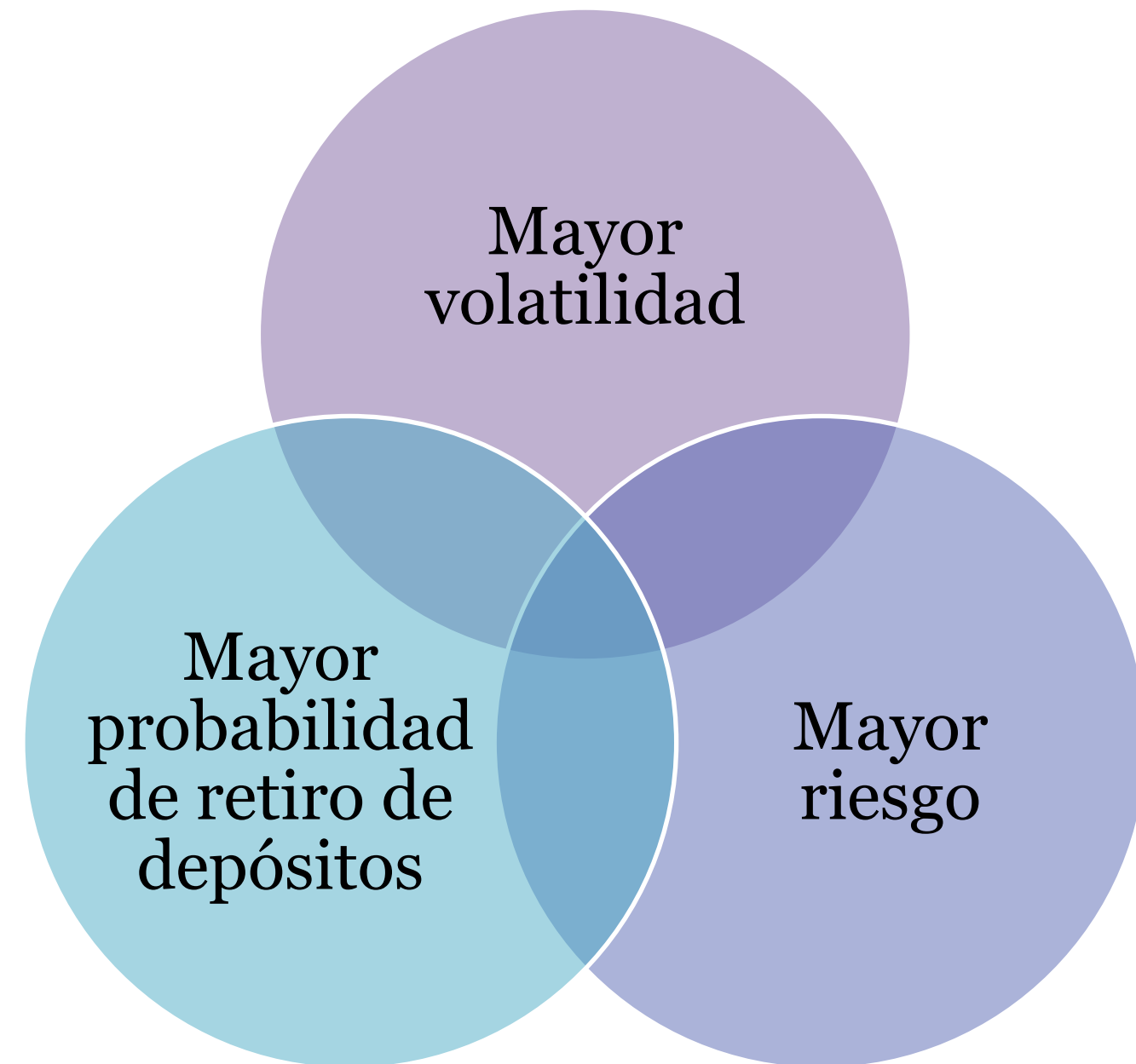
Riesgo de liquidez



Proporción de ahorros del Sistema Financiero Privado



Riesgo de liquidez



Riesgo de liquidez

Nombre	Operación	Saldo total	0/saldo	7/saldo	15/saldo	30/saldo
DE MACHALA S.A.	Deposito Ahorro	6.011.377,64	6.011.377,64	-	-	-
	Deposito Plazo	11.403.366	-	1.955.000	3.950.000	5.498.366
	Inversion	11.403.366	-	1.955.000	3.950.000	5.498.366
	Fondos Disponibles	6.018.929,74	6.018.929,74	-	-	-

Código Orgánico Monetario y Financiero

• Art 189

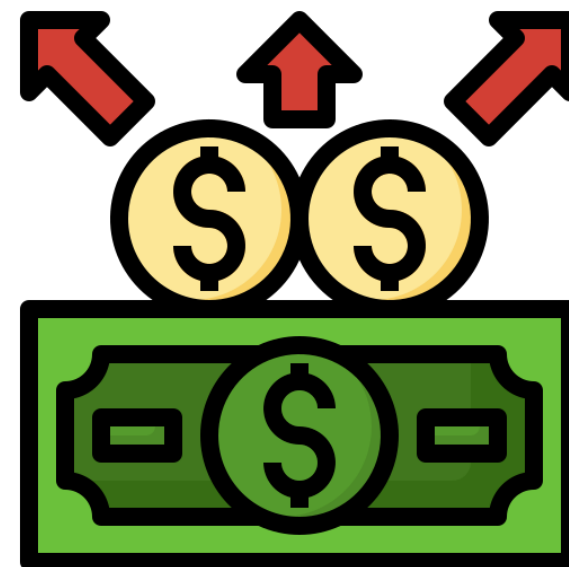
“...deberán mantener los **niveles suficientes** de activos líquidos de alta calidad libres de gravamen o restricción, que puedan ser **transformados en efectivo** en determinado periodo de tiempo **sin pérdida significativa de su valor**, en relación con sus obligaciones y contingentes....

...serán medidos utilizando, al **menos**, los siguientes parámetros prudenciales:

1. Liquidez inmediata
2. Liquidez estructural
3. Reservas de liquidez
4. Liquidez doméstica
5. Brechas de liquidez”.



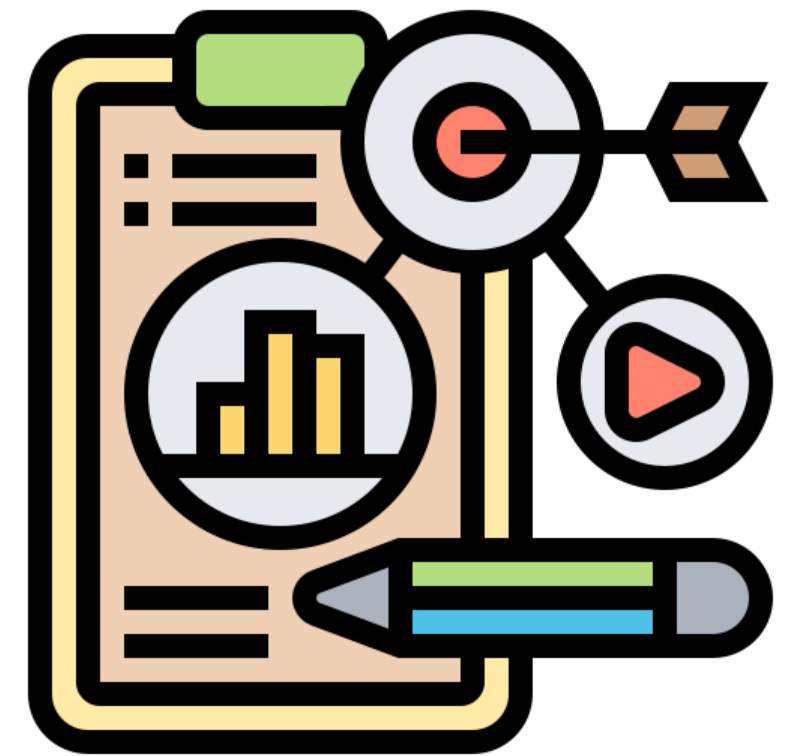
**“Norma para la administración de
Riesgo de Liquidez para las
Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas
Centrales, y Asociaciones Mutualistas de
Ahorro y Crédito para la Vivienda (559)”**



Objetivo

La presente norma establece **disposiciones generales** a fin de que las entidades **implementen** políticas, procesos y procedimientos para la:

- ✓ Identificación
- ✓ Medición
- ✓ Priorización
- ✓ Control
- ✓ Mitigación
- ✓ Monitoreo
- ✓ Comunicación del riesgo de liquidez



Definiciones

Activos líquidos netos

Activos de **disponibilidad inmediata** o que pueden transformarse en efectivo a requerimiento de la entidad.

Brechas de liquidez

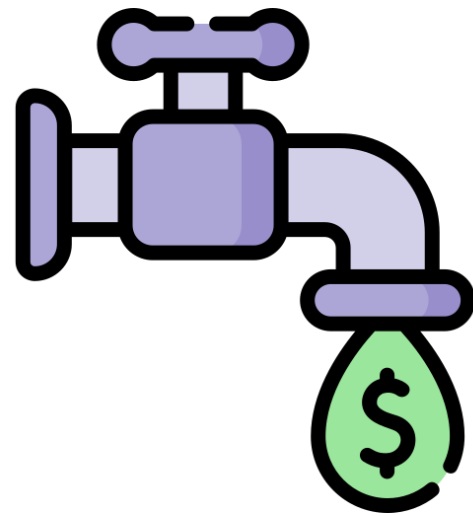
Diferencia entre los flujos de efectivo del ingreso y los flujos de efectivo de salida, calculada por bandas temporales.

Brechas de liquidez acumuladas

Brecha de liquidez de la banda actual, más la sumatoria de las brechas de liquidez de las **bandas anteriores**.



Definiciones



Descalce de plazo

Situación en la que los flujos de salida son mayores a los flujos de entrada en una determinada banda temporal.

Posición de Liquidez en Riesgo

completar

Índice de liquidez estructural

Relación entre los activos líquidos y pasivos exigibles. Estará reflejado en dos niveles: de primera línea y segunda línea.

Nivel de tolerancia al riesgo

Nivel máximo de riesgo de liquidez que la entidad está dispuesta a asumir, en base a sus políticas de gestión de riesgo, condición financiera y capacidad de fondeo.

Definiciones

Plan de contingencia de liquidez

Conjunto de medidas, acciones concretas, factibles y responsables que una entidad debe tener para superar un escenario adverso de riesgo de liquidez.

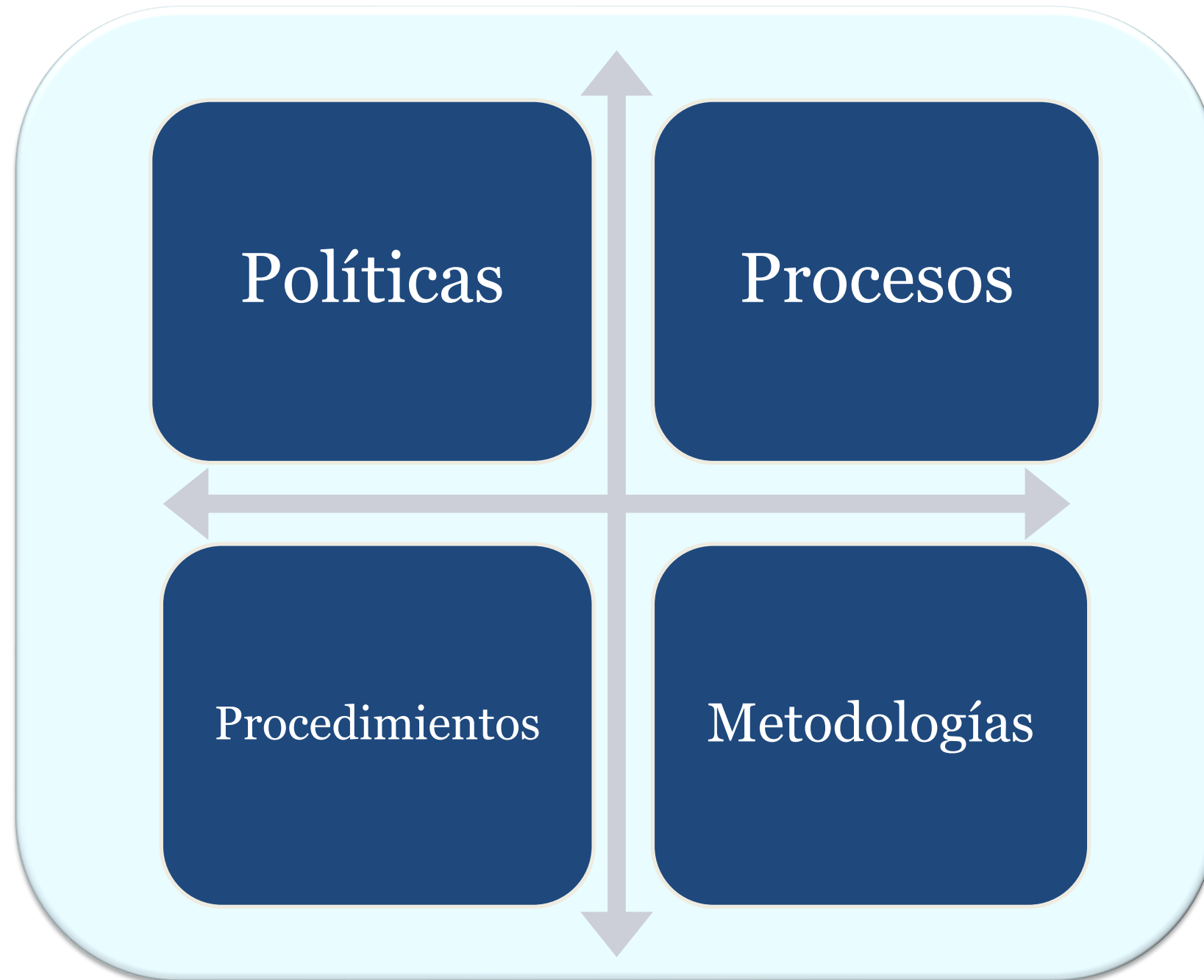
Pruebas de tensión o stress testing

Técnicas que permiten evaluar la capacidad de respuesta de una entidad ante variaciones extremas originadas por distintos factores de riesgo.

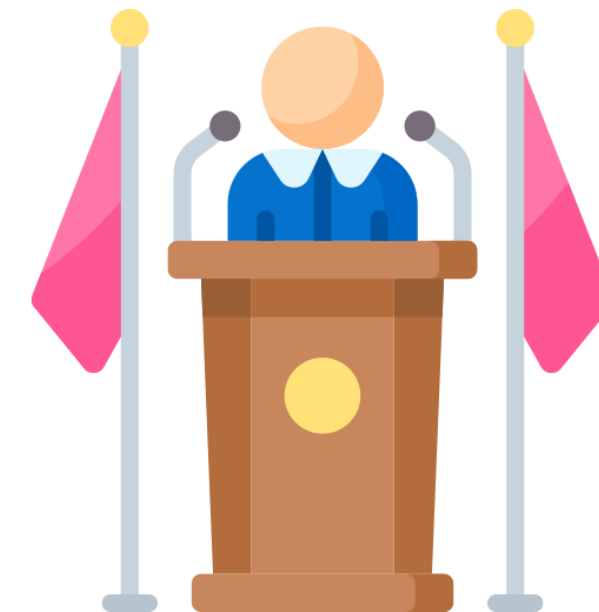
Pruebas de retrospectiva o Back Testing

Técnicas que permiten evaluar la efectividad de los modelos utilizados para la gestión de riesgo de liquidez y mejorarlos frecuentemente.

Políticas, procesos y procedimientos



Aprobadas
por el CAD





Metodologías

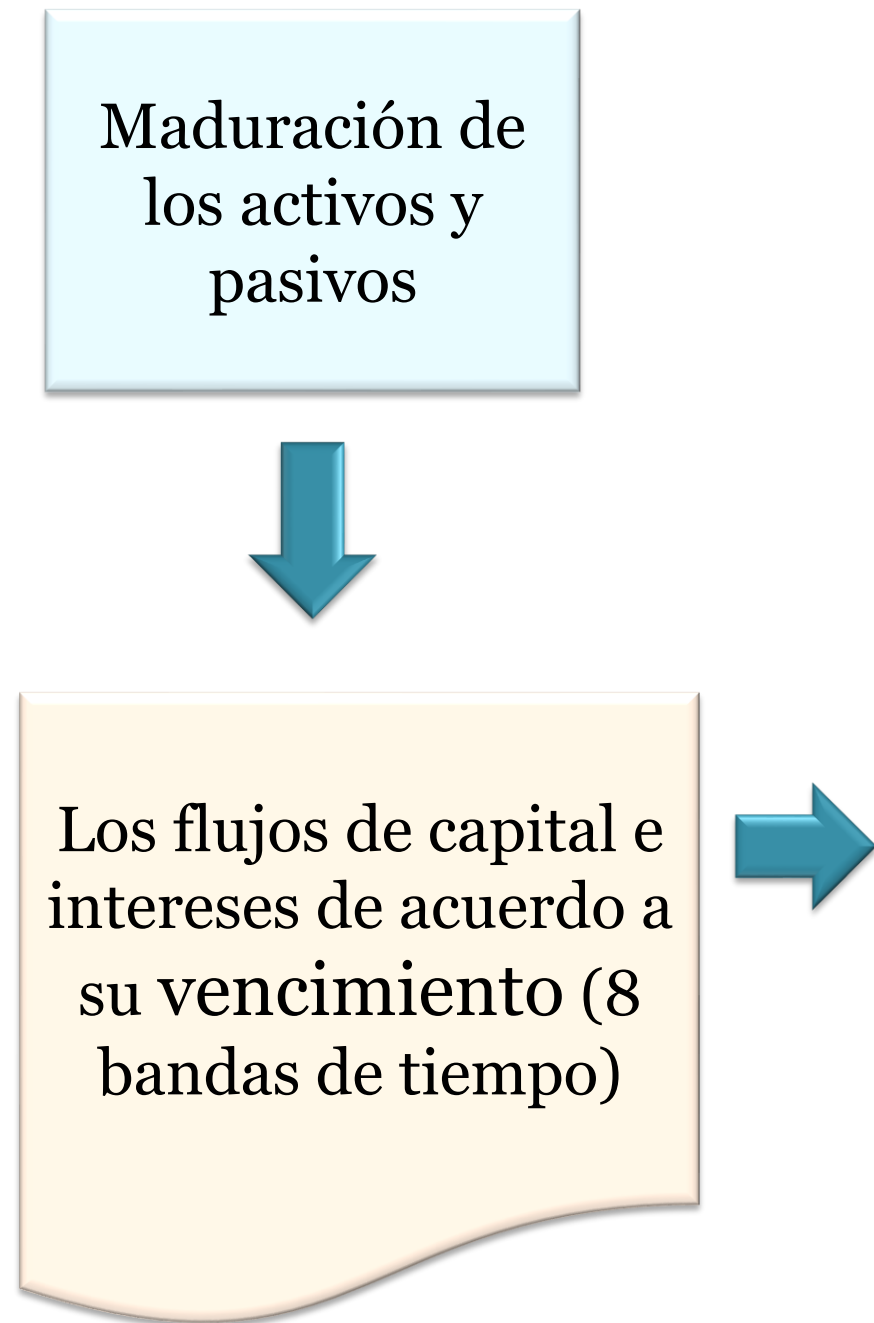




Liquidez por Brechas



Bandas de tiempo

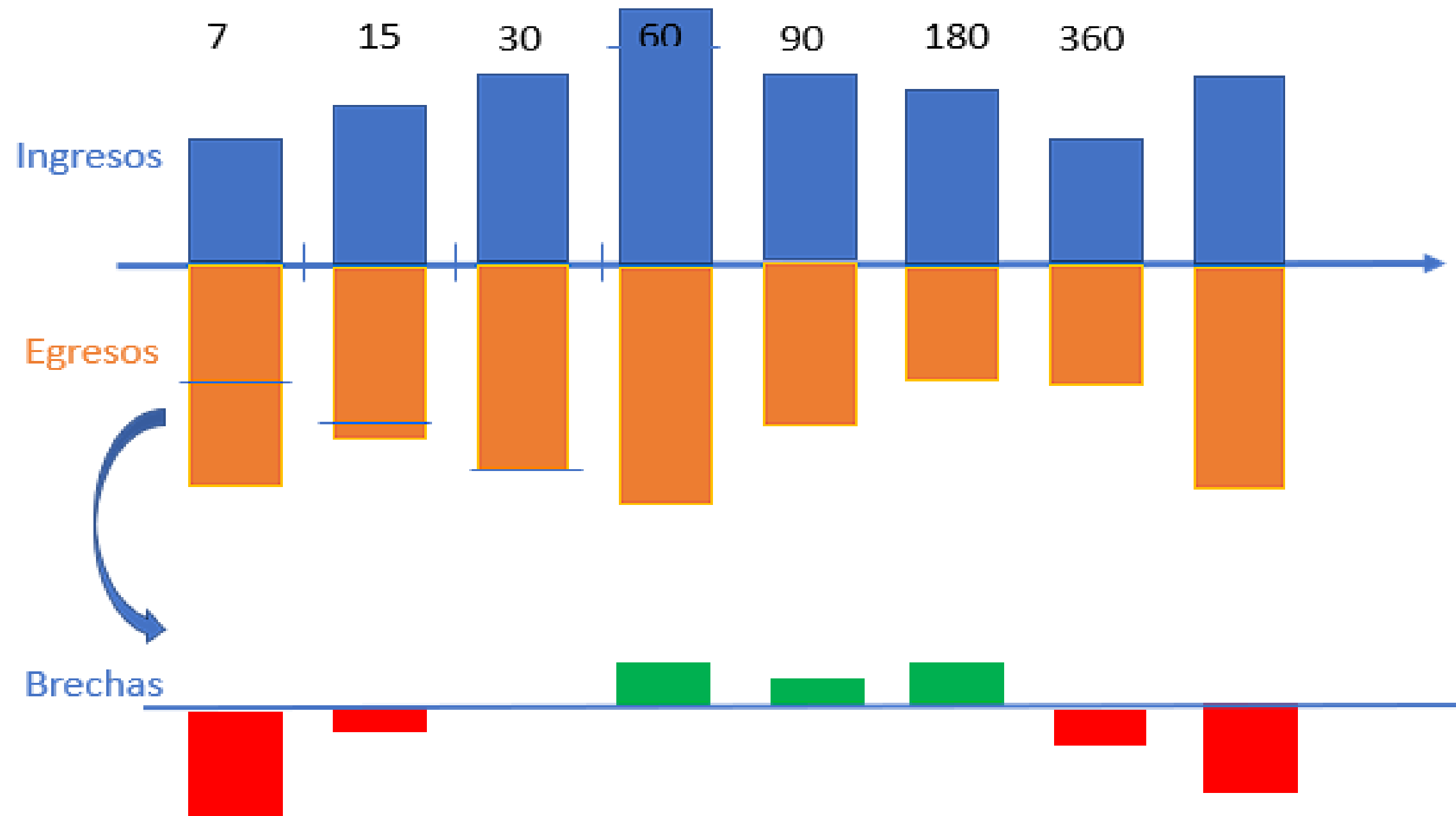


Banda	Producto
1	De 1 a 7 días
2	De 8 a 15 días
3	De 16 a 30 días
4	De 31 a 60 días
5	De 61 a 90 días
6	De 91 a 180 días
7	De 181 a 360 días
8	Más de 360 días



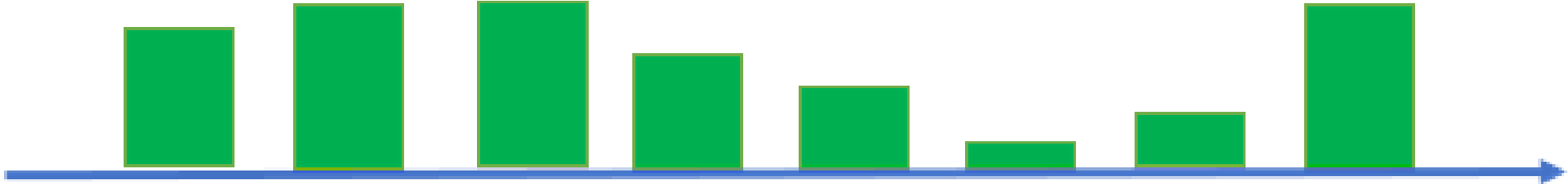
Brechas de liquidez

$$\text{Brecha de liquidez}_n = (ACT_n + CD_n + OI_n) - (PAS_n + CA_n + OE_n)$$

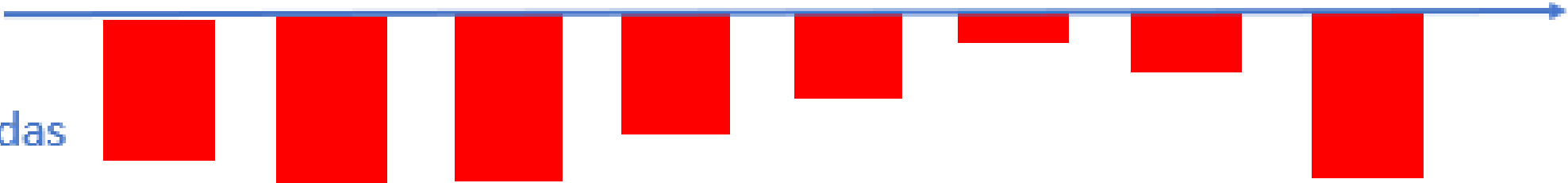


Brechas de liquidez

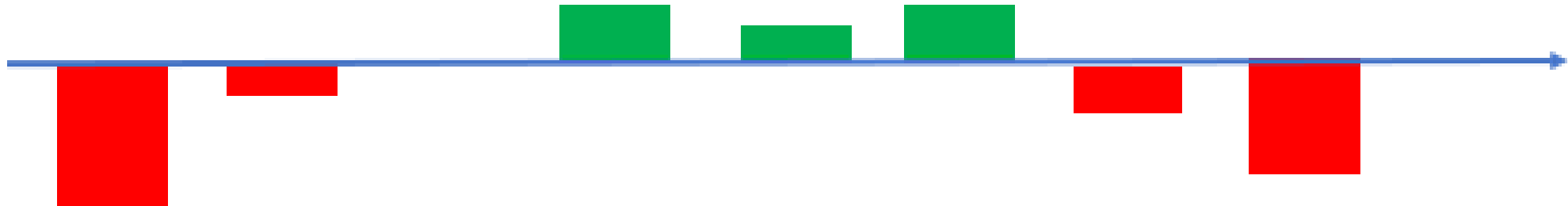
BA. Val
Absolutas



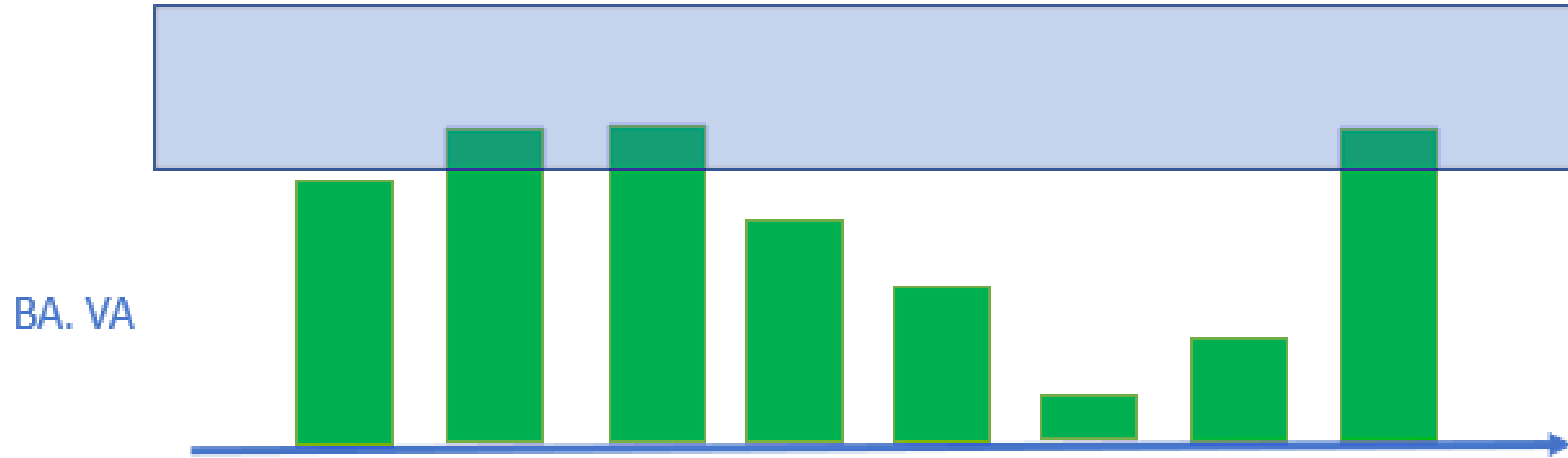
Brechas
Acumuladas



Brechas



Brechas de liquidez



Brechas de liquidez - Escenarios

Distribución de cuentas por escenario		
Escenario	Tipo de vencimiento	Metodología de distribución
Contractual	Cierto	Al vencimiento
	Incierto	Supuestos o modelos de comportamiento
Esperado	Cierto	Al vencimiento, ajustado por supuestos o modelos de comportamiento
	Incierto	Supuestos o modelos de comportamiento
Dinámico	Cierto	Al vencimiento, ajustado por supuestos o modelos de comportamiento
	Incierto	Supuestos o modelos de comportamiento más proyección financiera



Liquidez estructural

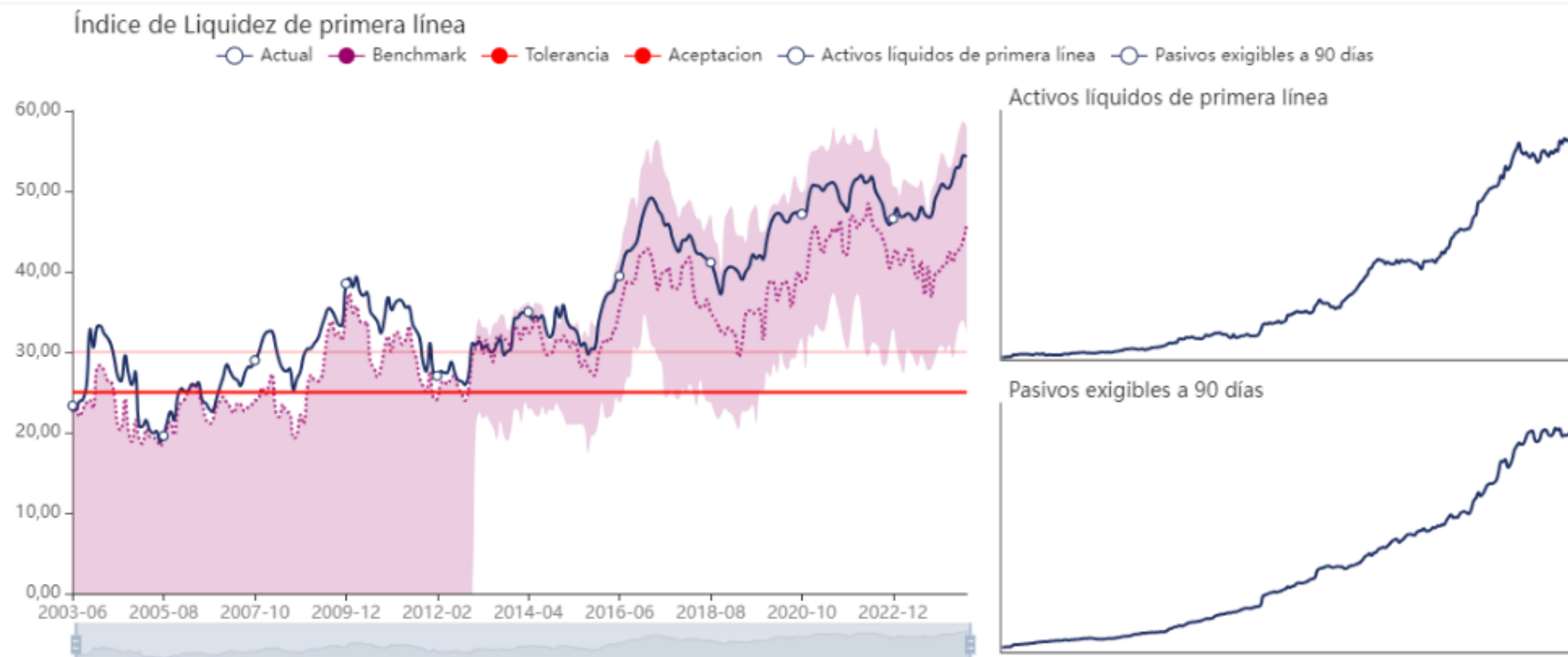


Índice de liquidez estructural

$$\text{Índice de liquidez estructural de primera línea} = \frac{\text{Activos líquidos de primera línea}}{\text{Pasivos exigibles de primera línea}}$$

- Activos líquidos de primera línea = activos con vencimiento a 90 días.
- Pasivos exigibles de primera línea = pasivos exigibles hasta 90 días

Índice de liquidez estructural



Fuente y elaboración: INTEFID

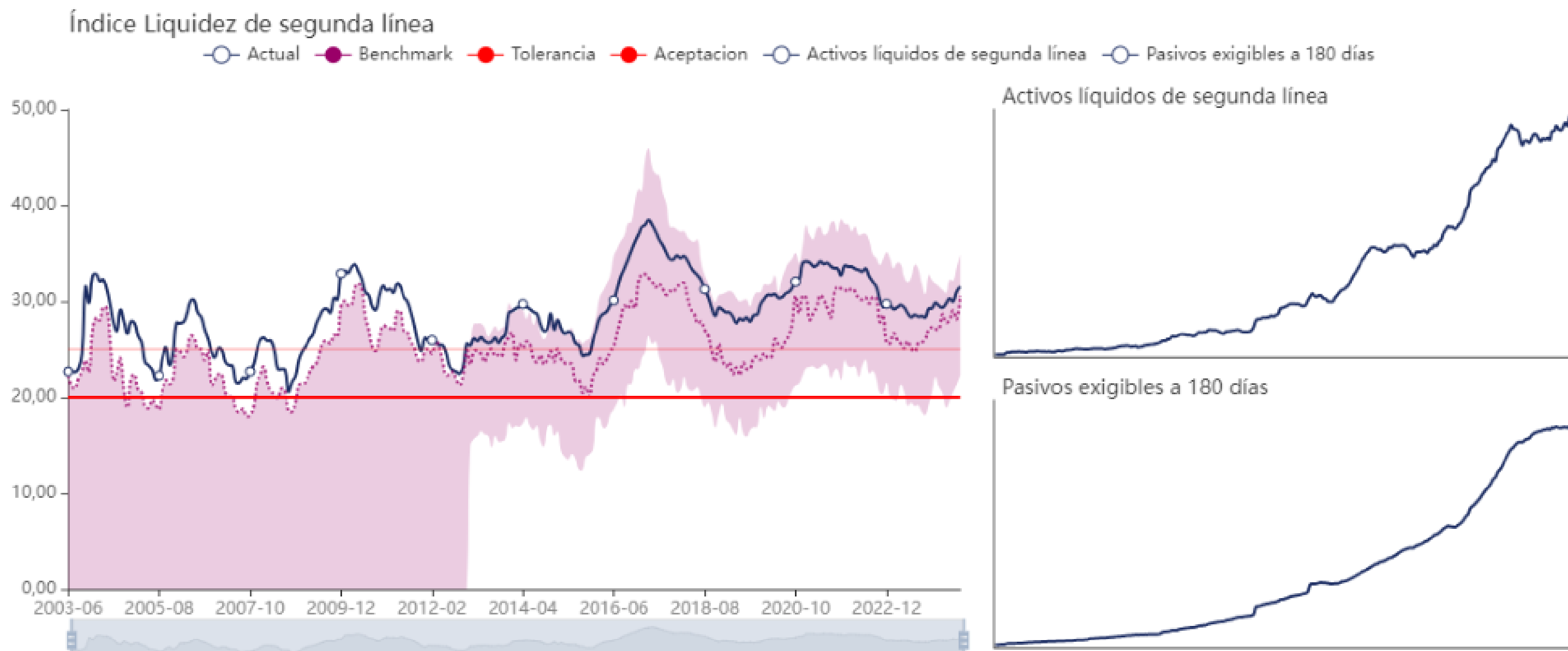
Índice de liquidez estructural

$$\text{Índice de liquidez estructural de segunda línea} = \frac{\text{Activos líquidos de segunda línea}}{\text{Pasivos exigibles de segunda línea}}$$

Dónde:

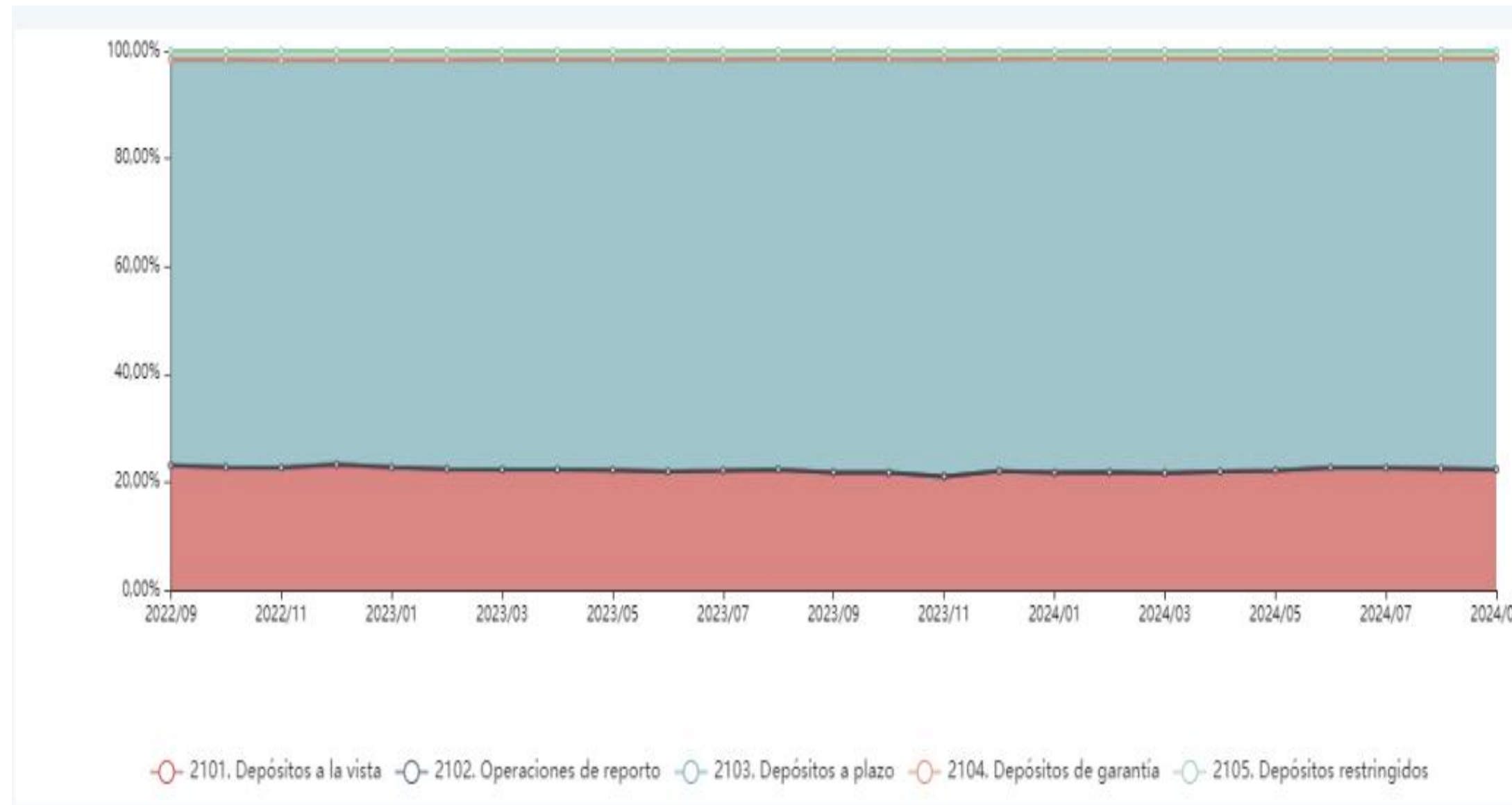
- Activos líquidos de segunda línea = Activos disponibles hasta 180 días
- Pasivos exigibles de segunda línea = Pasivos exigibles hasta 180 días

Índice de liquidez estructural



Fuente y elaboración: INTEFID

Análisis de depósitos



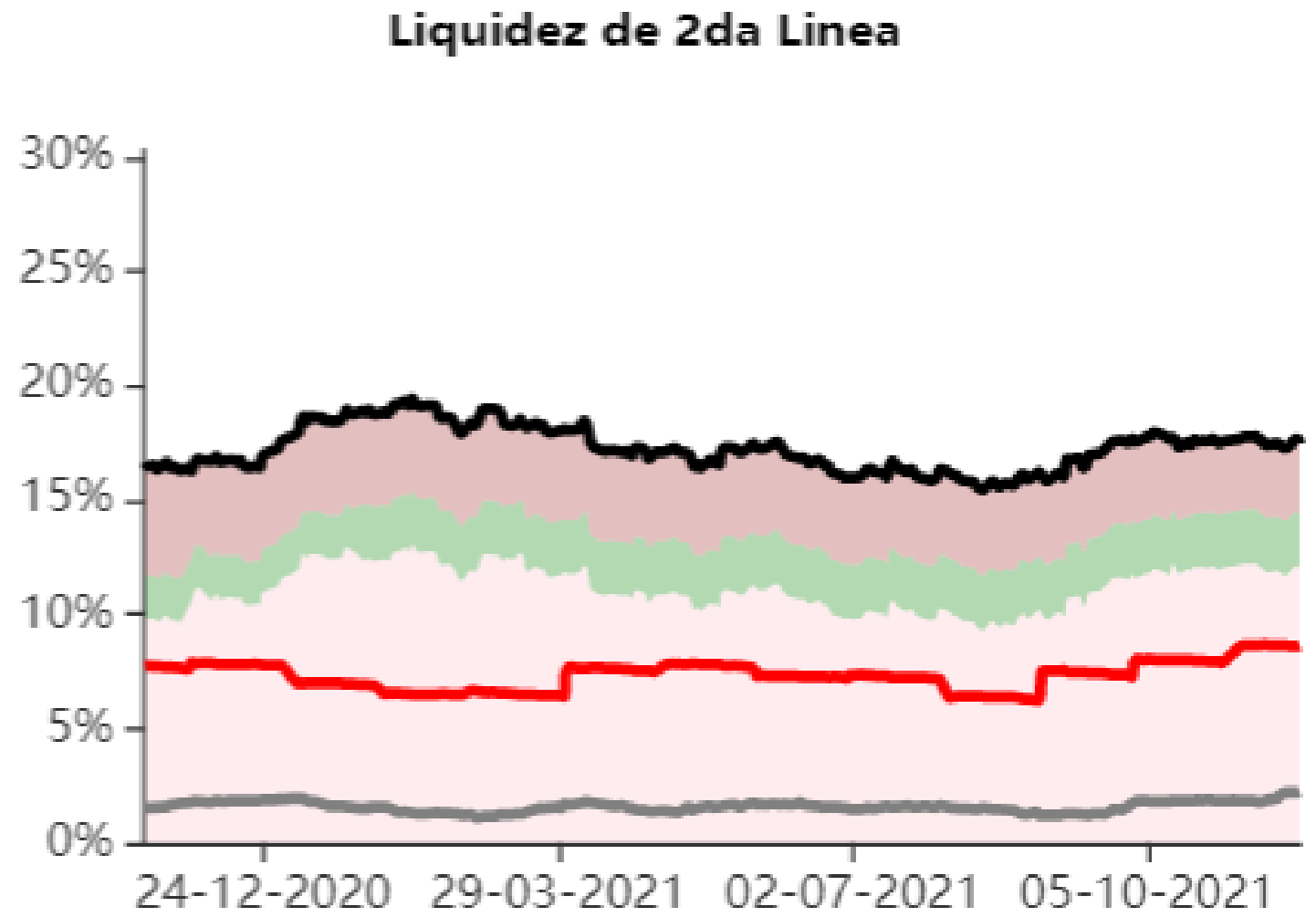
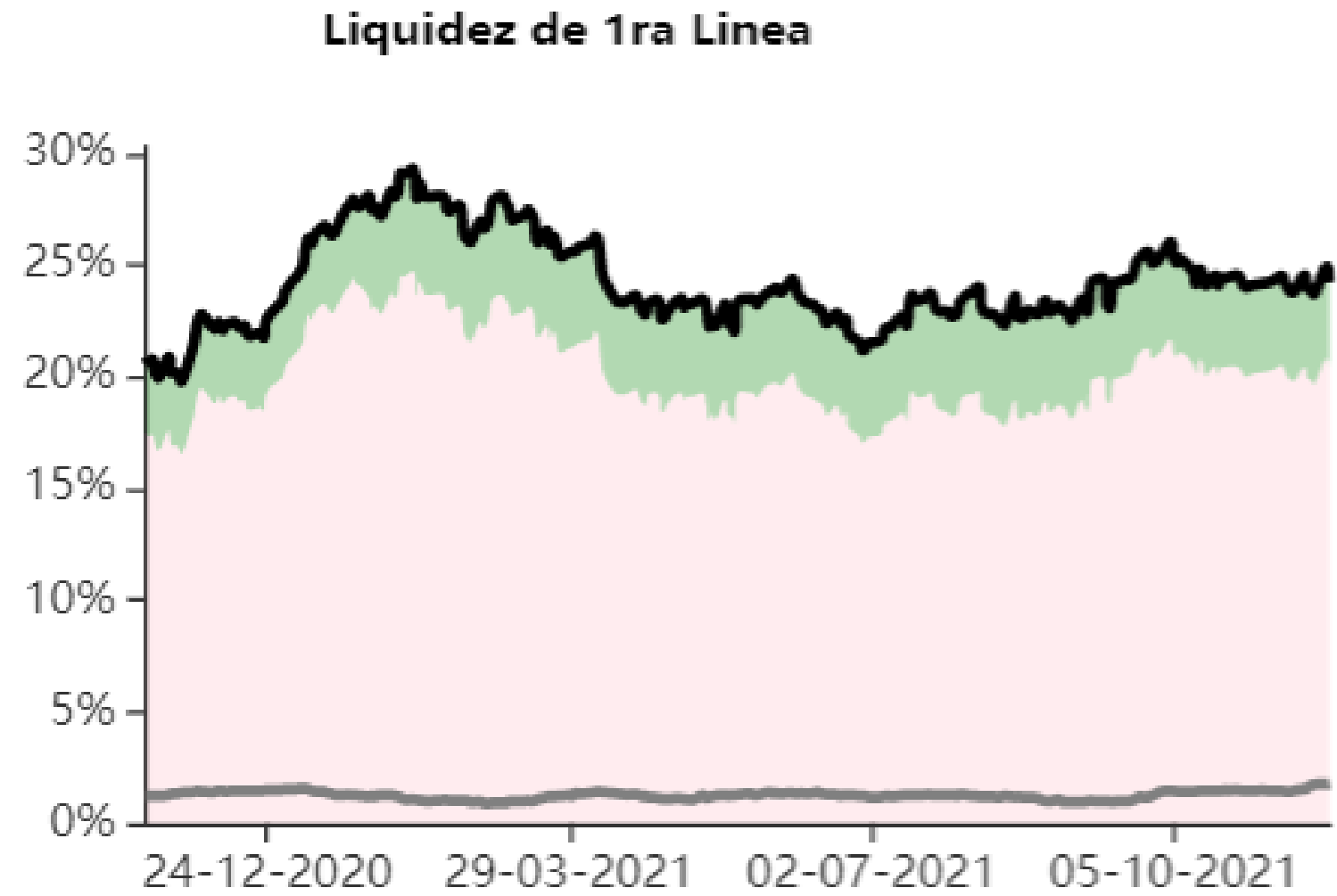
Menor riesgo



Mayor riesgo

Fuente y elaboración: INTEFID

Metodología VaR



- Fondos disponibles netos
- Otros fondos disponibles
- Inversiones a valor razonable
- Inversiones disponibles
- Fondos de liquidez
- Inversiones al vencimiento

Riesgo de Mercado



Marco Legal



2002

Norma aplica desde enero de 2002 y reformado en diciembre 2003 (No JB-2003-615).

Norma existente para banca privada y banca pública.

Cooperativas de ahorro y crédito controladas por la SB y después por la SEPS.



2014

Código Monetario y Financiero, entes de control deben establecer metodologías, procedimiento, periodicidad envío.

Para el resto de COACs, no aplica riesgo de mercado.



2023

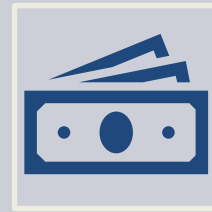
Feb 2023: SEPS Resolución Riesgo de Mercado

Dos versiones de nota técnica

Calificadoras de riesgos, piden a las entidades la gestión de riesgo mercado.

Existe en las políticas internas como buenas prácticas

Concepto de riesgo de mercado



Tasas de interés

Pasivas

- Depósitos
- Obligaciones financieras
- Operaciones interbancarias
- Repos

Activas

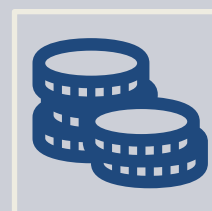
- Crédito
- Inversiones



Precios

Acciones

Emisiones



Tipos de cambio

Activos

Pasivos

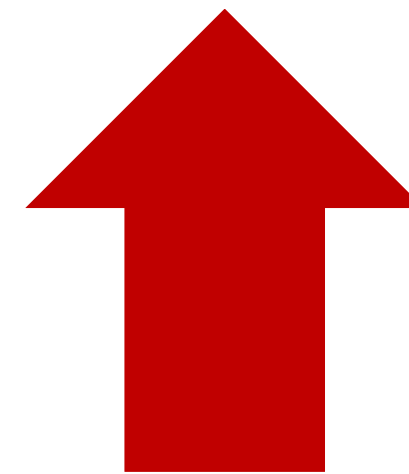


Volatilidad

Disminuir la volatilidad de ganancia y pérdida asegurando que el perfil de riesgo de mercado de la entidad sea **transparente** para el supervisor.

**Volatilidad principal
medida de riesgo de
mercado**

- Tipo de cambio
- Precios
- Tasas de interés



Más volatilidad

- Más vulnerabilidad
- Más riesgo de pérdida



Menos volatilidad

- Menos vulnerabilidad
- Menos riesgo de pérdida

Gracias
Profesor Kléver Mejía C.
klever.mejia@intefid.com