

# 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

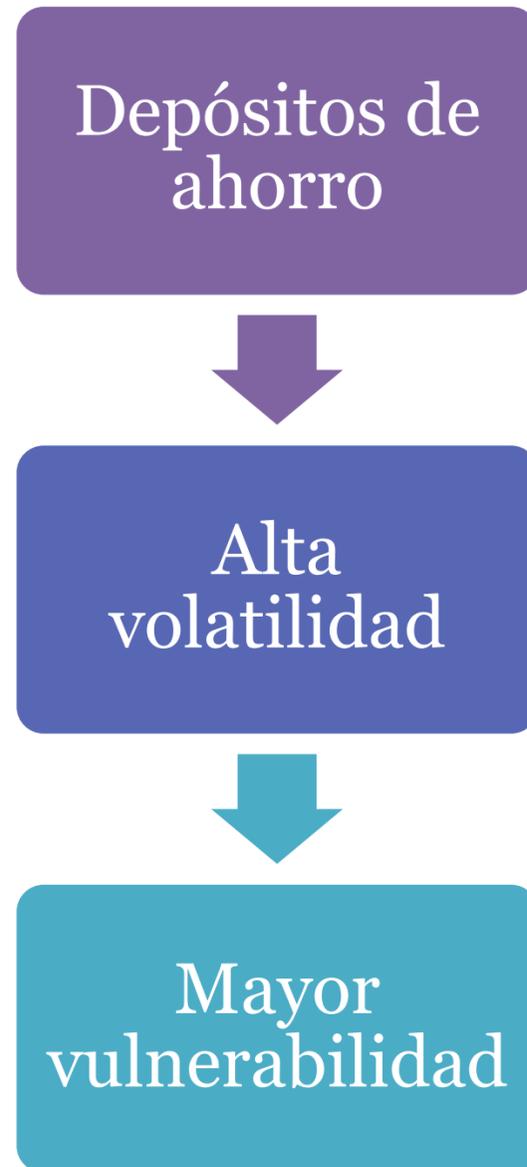
Depósitos a largo plazo



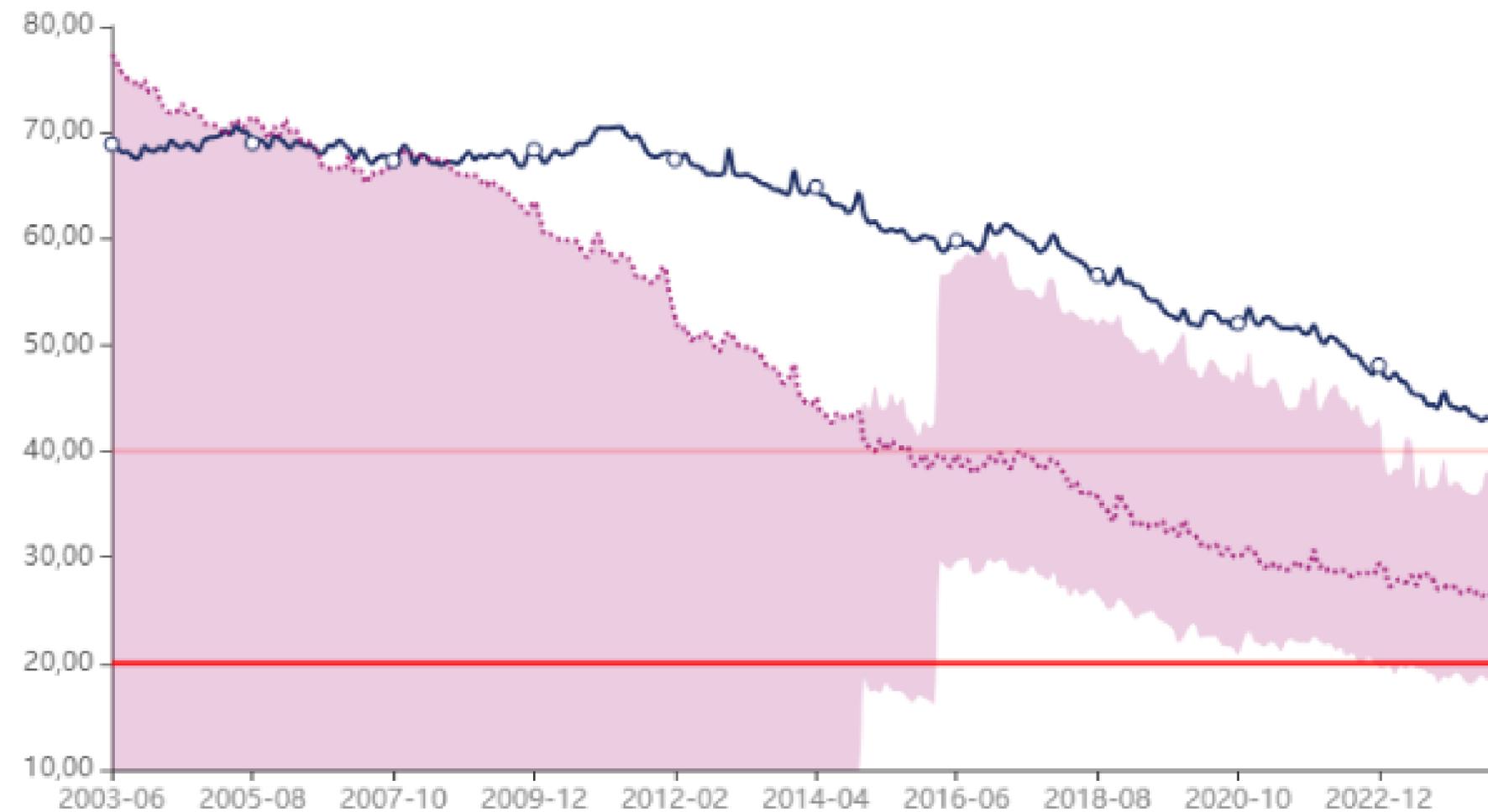
Depósitos a corto plazo



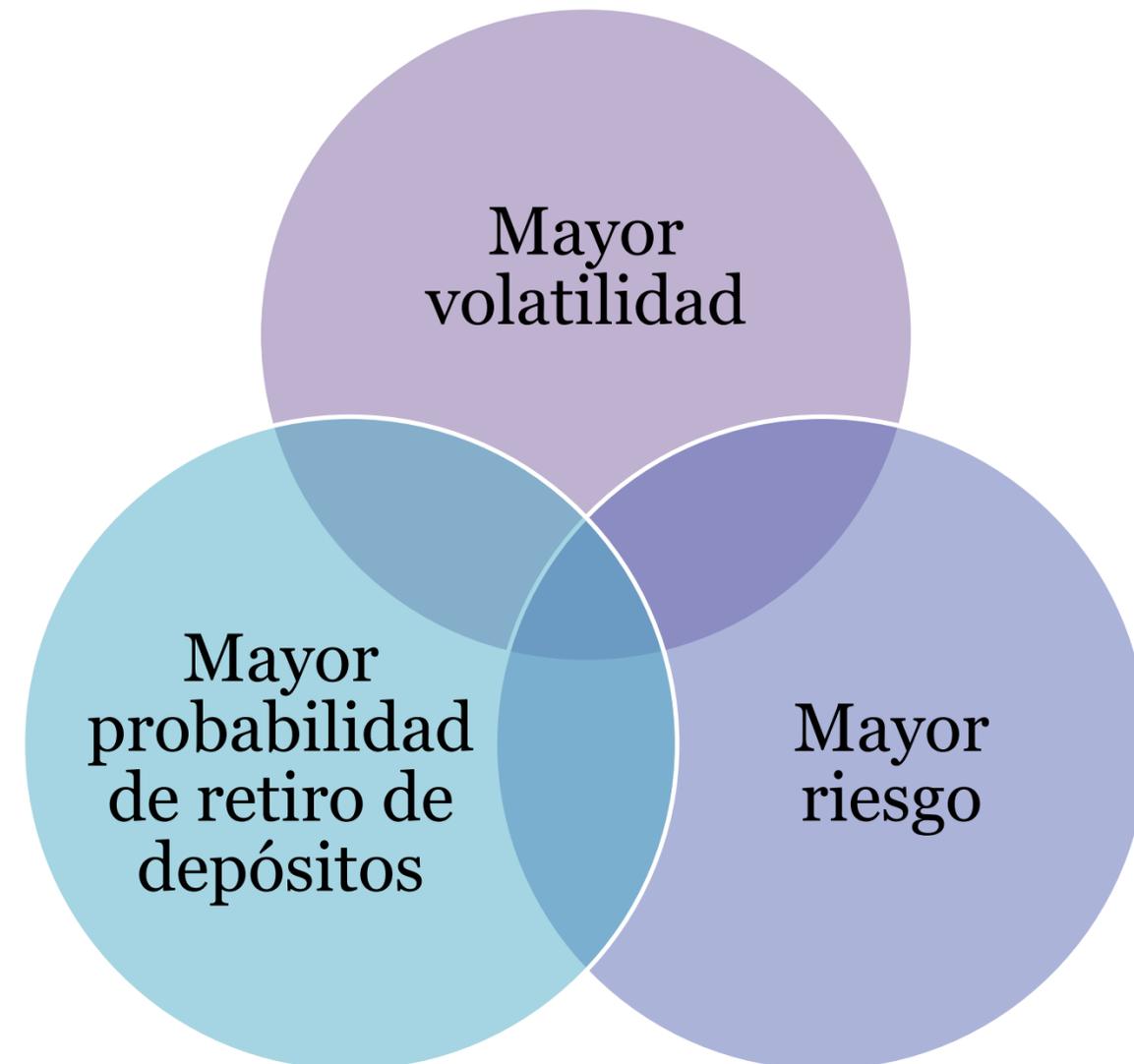
# Riesgo de liquidez



## 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<br>S.A. | Deposito<br>Ahorro    | 6.011.377,64 | 6.011.377,64 | -         | -         | -         |
|                    | Deposito<br>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<br>Disponibles | 6.018.929,74 | 6.018.929,74 | -         | -         | -         |

# Código Orgánico Monetario y Financiero

## • Art 189

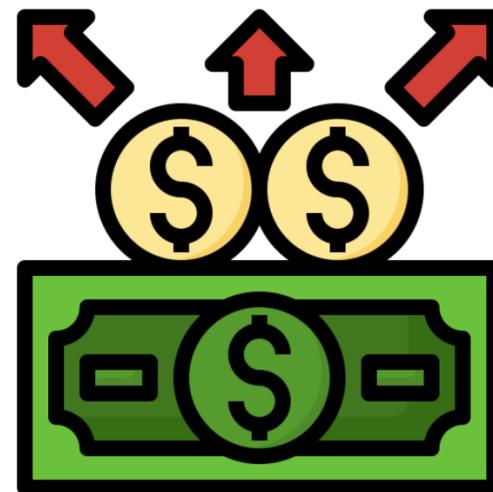
“...deberán mantener los **niveles suficientes** de activos líquidos de alta calidad libres de gravamen o restricción, que puedan ser **transformados en efectivo** en determinado periodo de tiempo **sin pérdida significativa de su valor**, en relación con sus obligaciones y contingentes....

...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”.



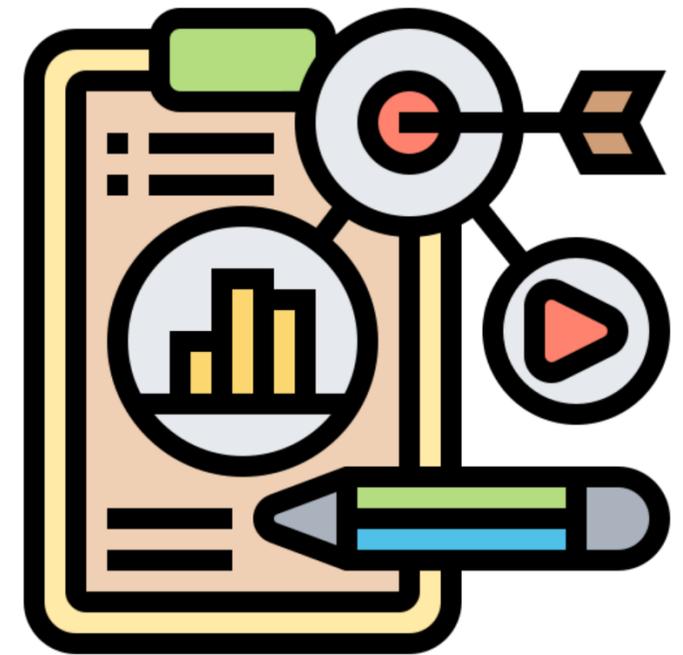
**“Norma para la administración de  
Riesgo de Liquidez para las  
Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas  
Centrales, y Asociaciones Mutualistas de  
Ahorro y Crédito para la Vivienda (559)”**



# 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

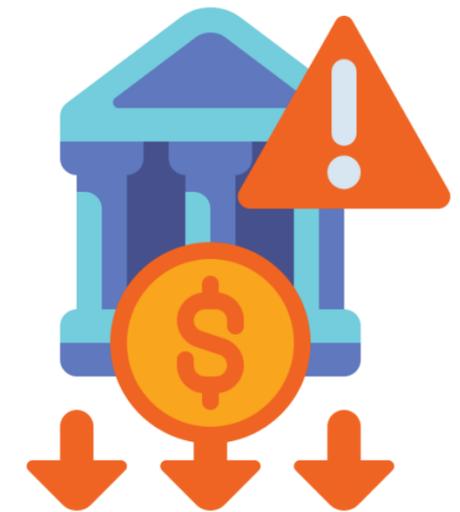
Diferencia entre los flujos de efectivo del ingreso y los flujos de efectivo de salida, calculada por bandas temporales.

---

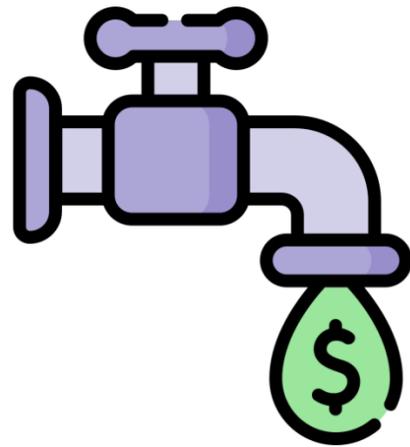
## Brechas de liquidez acumuladas

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.

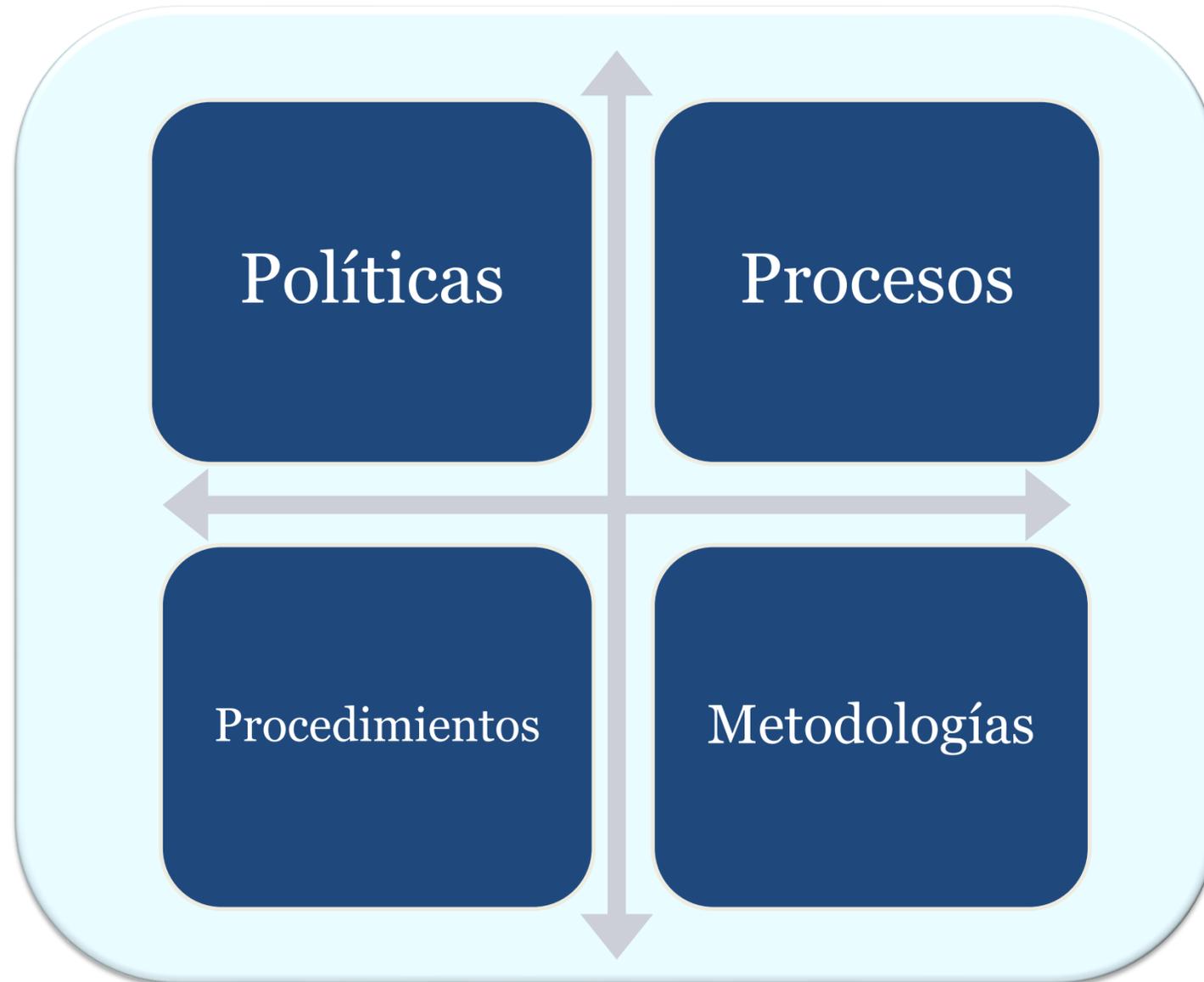
---

## 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

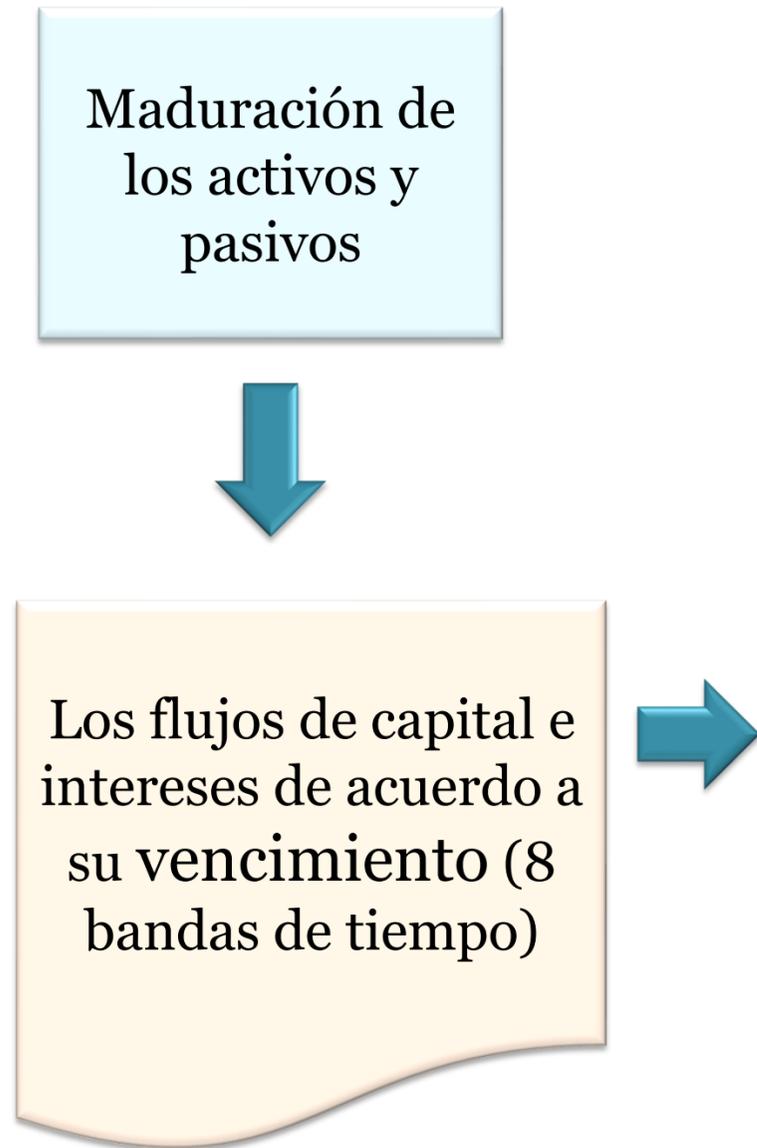




# Liquidez por Brechas



# Bandas de tiempo

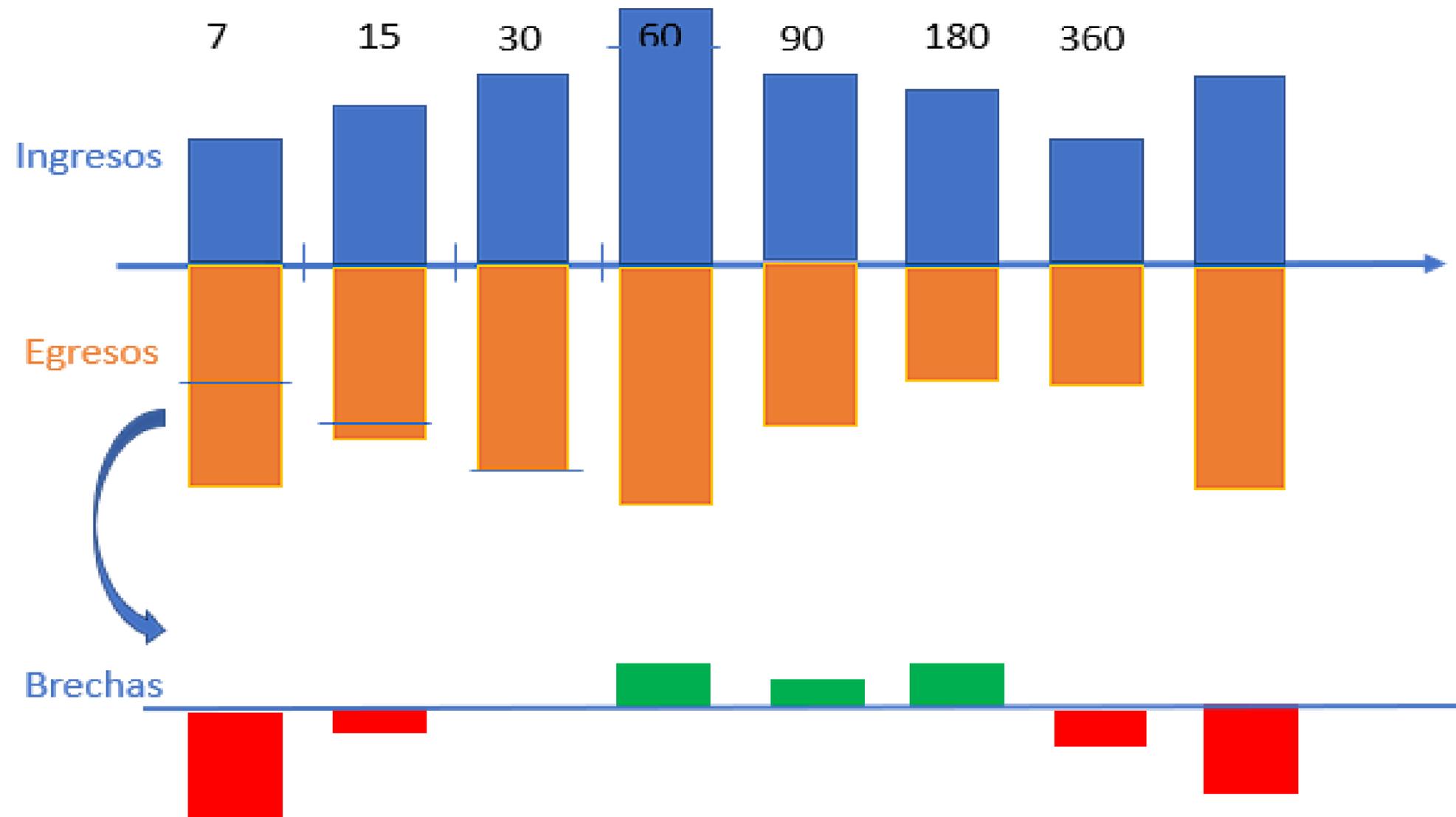


| Banda | Producto          |
|-------|-------------------|
| 1     | De 1 a 7 días     |
| 2     | De 8 a 15 días    |
| 3     | De 16 a 30 días   |
| 4     | De 31 a 60 días   |
| 5     | De 61 a 90 días   |
| 6     | De 91 a 180 días  |
| 7     | De 181 a 360 días |
| 8     | Más de 360 días   |



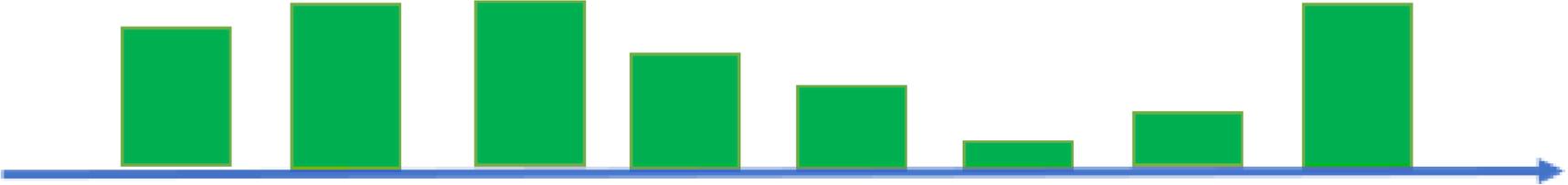
# Brechas de liquidez

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

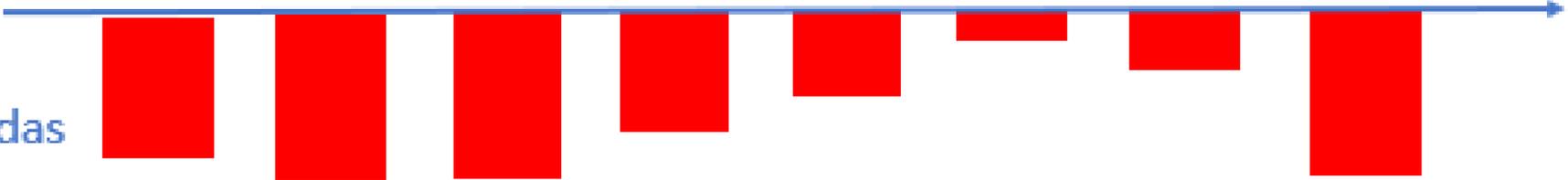


# Brechas de liquidez

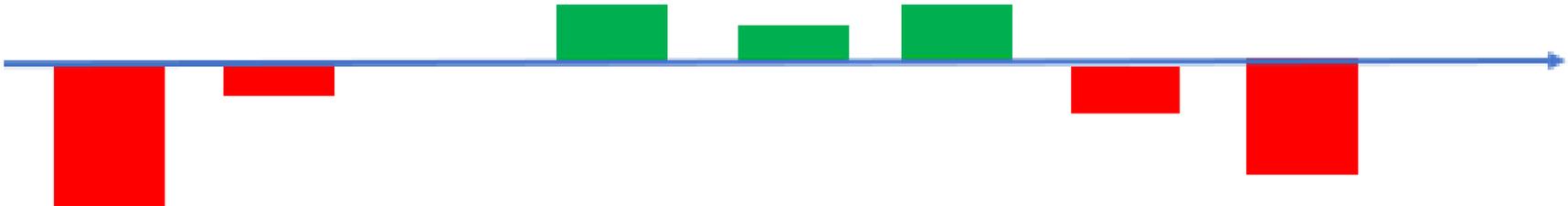
BA. Val  
Absolutas



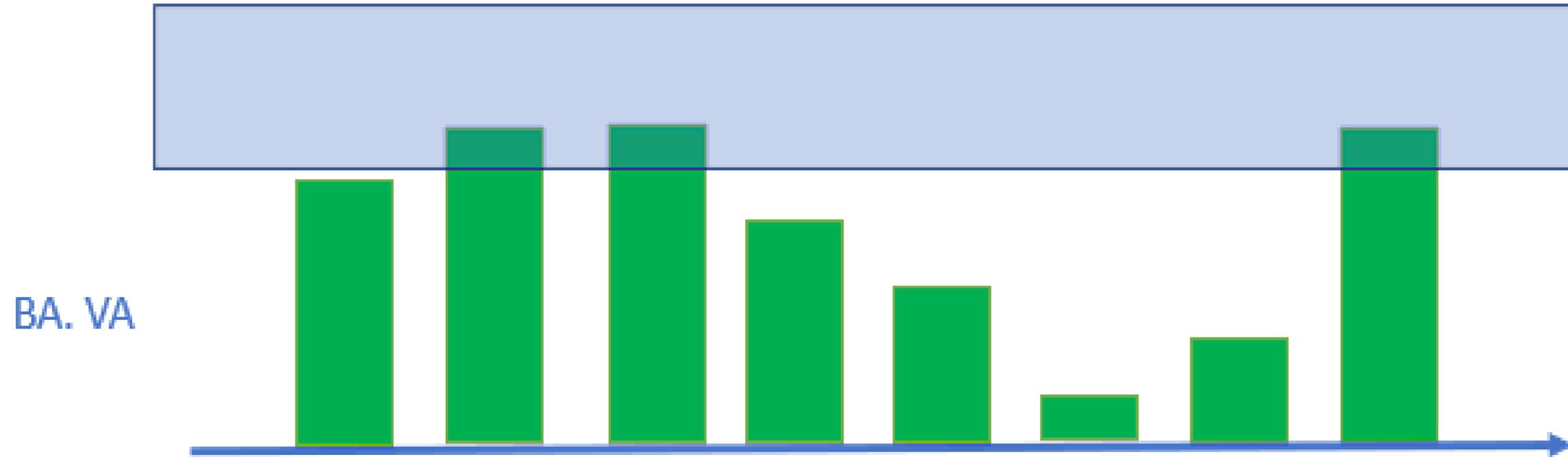
Brechas  
Acumuladas



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

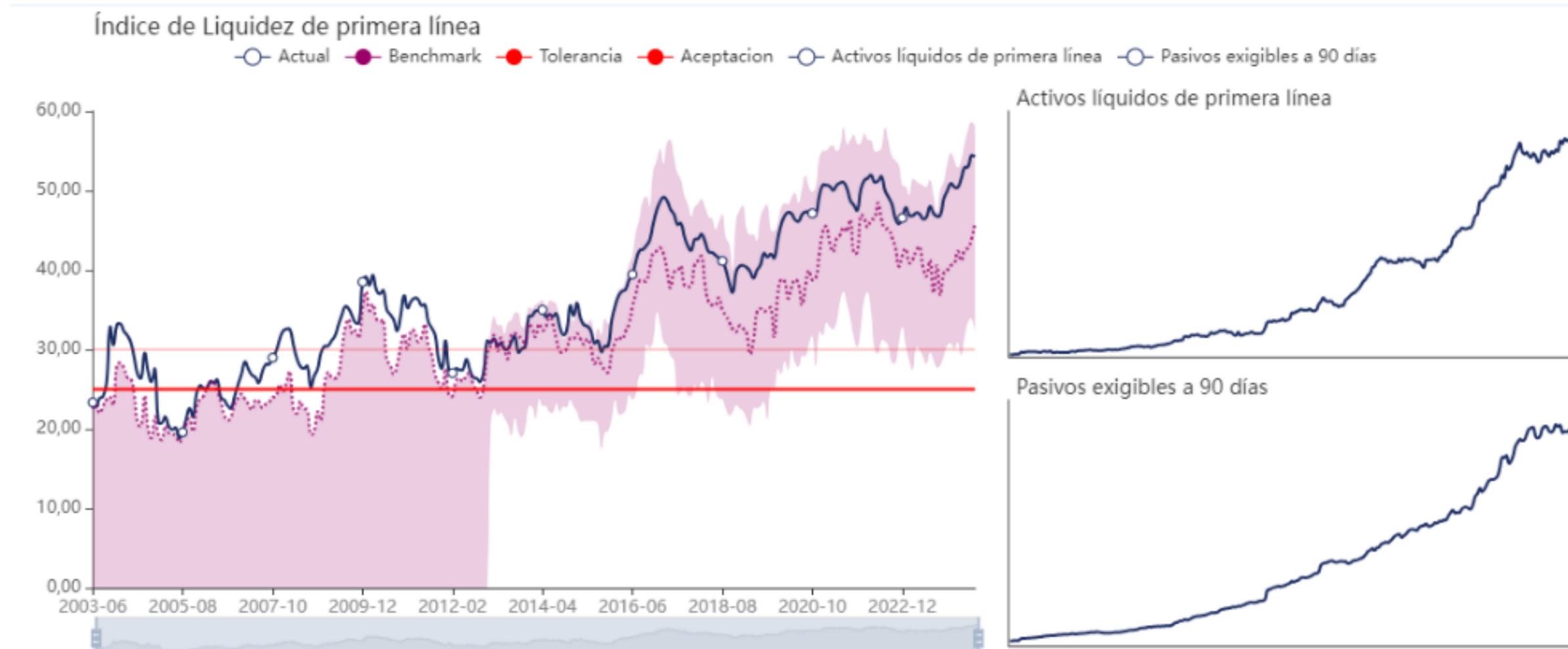


# Índice de liquidez estructural

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

- 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

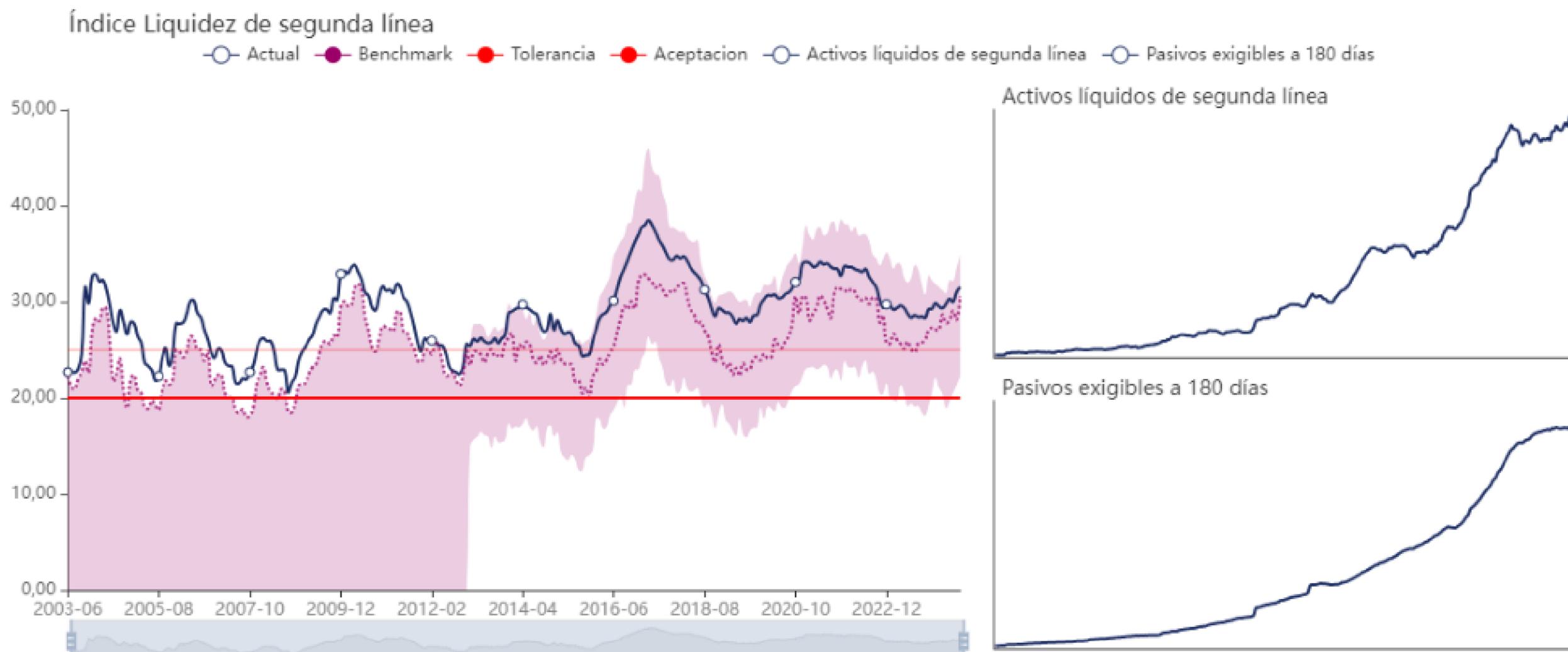
# Índice de liquidez estructural

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

Dónde:

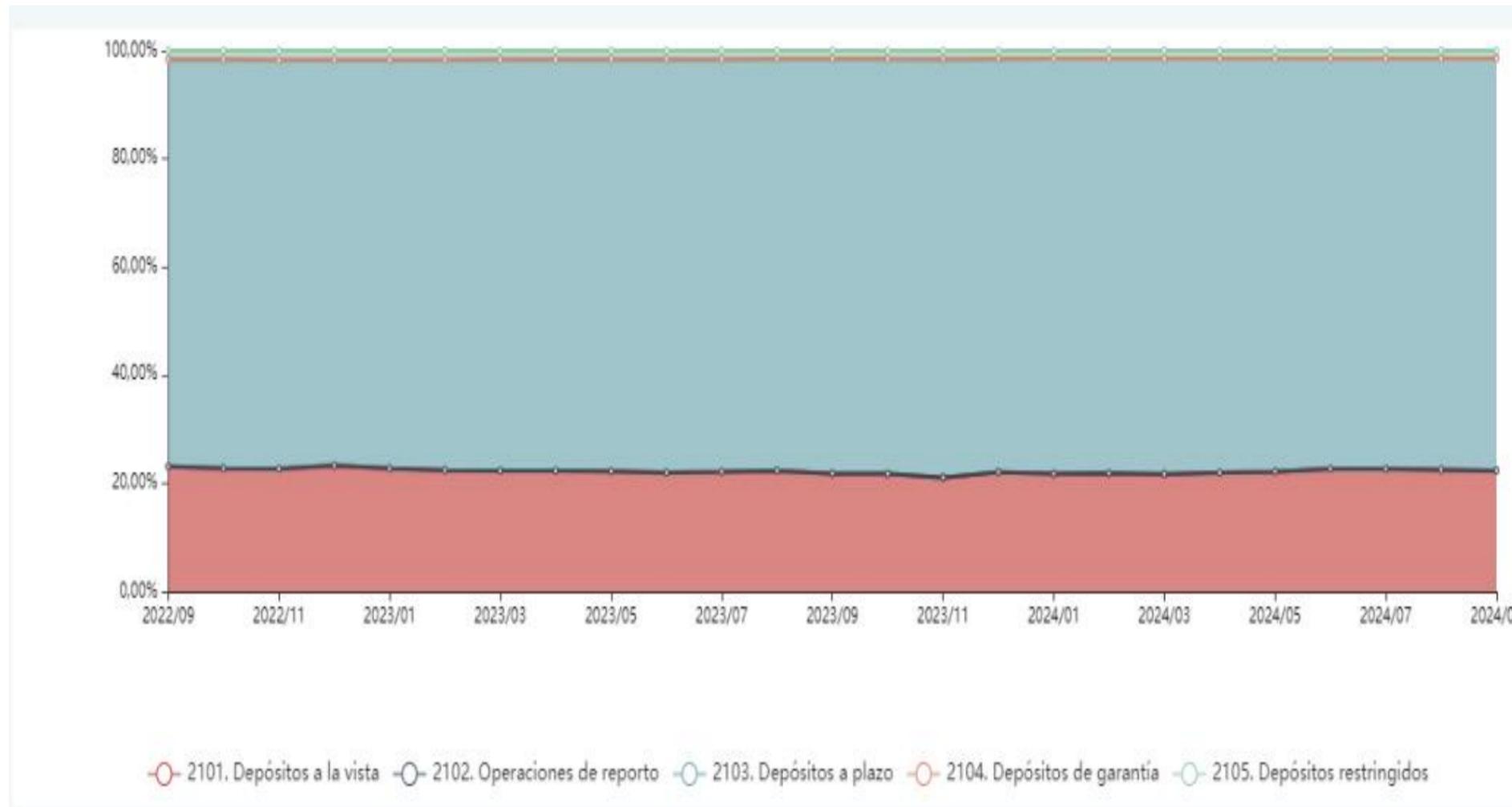
- Activos líquidos de segunda línea = Activos disponibles hasta 180 días
- Pasivos exigibles de segunda línea = Pasivos exigibles hasta 180 días

# Índice de liquidez estructural



Fuente y elaboración: INTEFID

# Análisis de depósitos



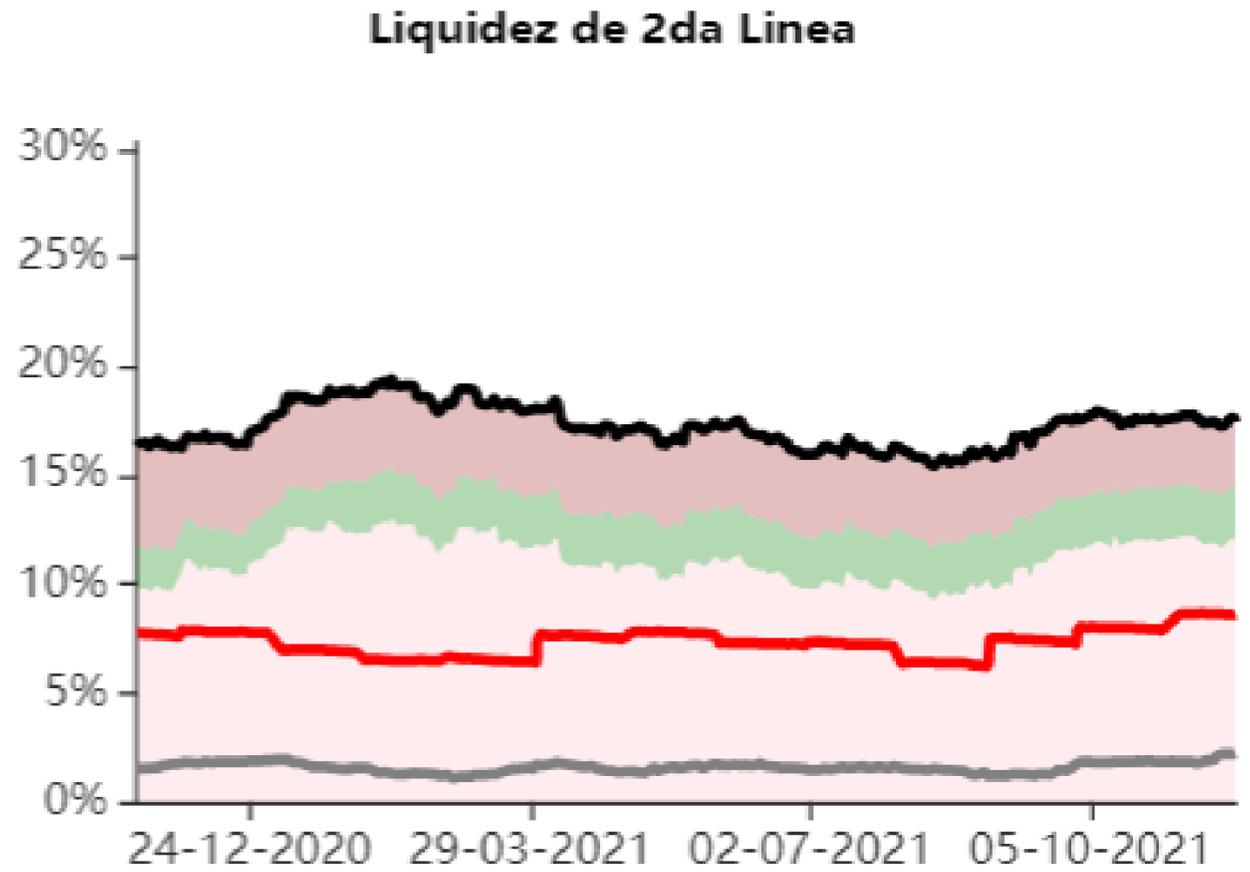
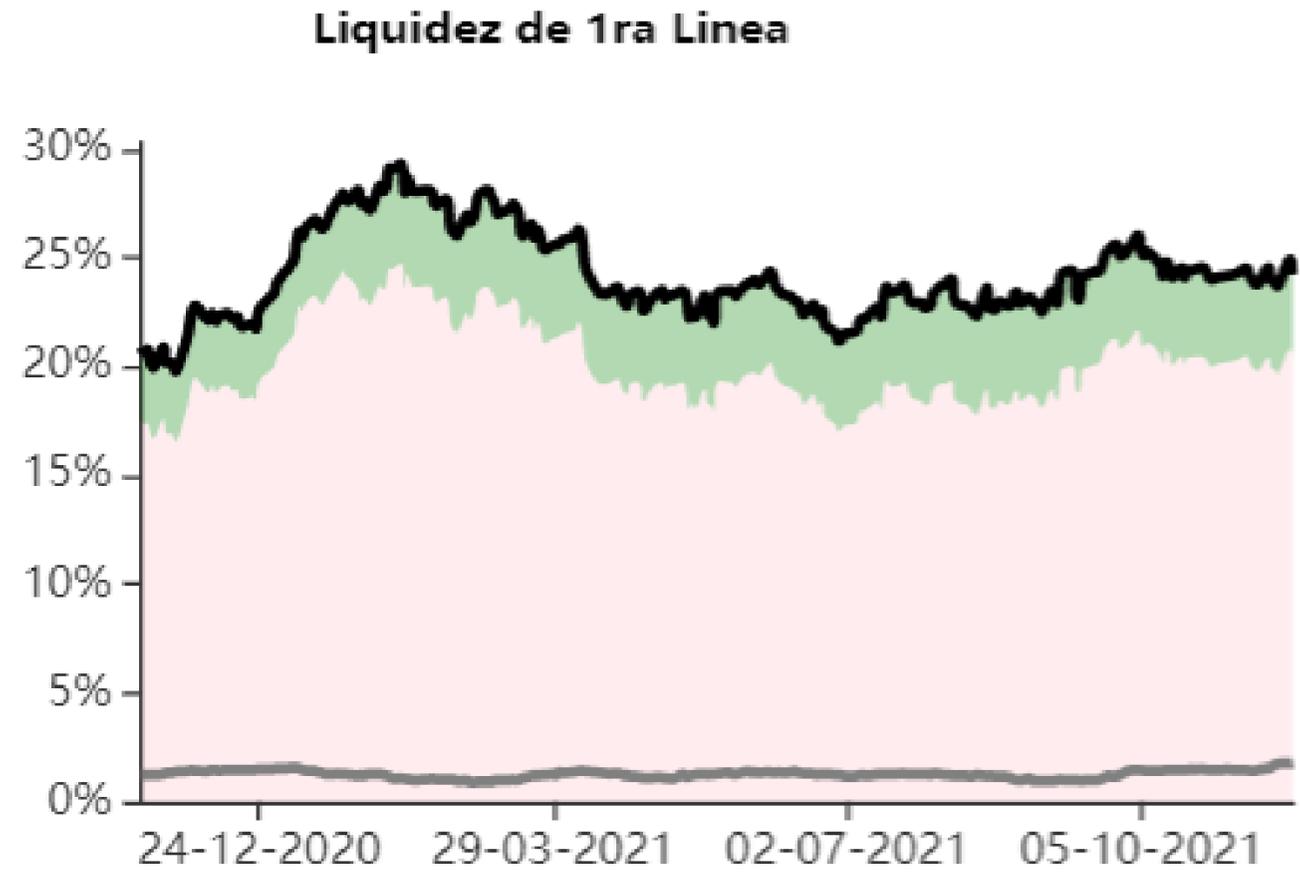
Menor riesgo



Mayor riesgo

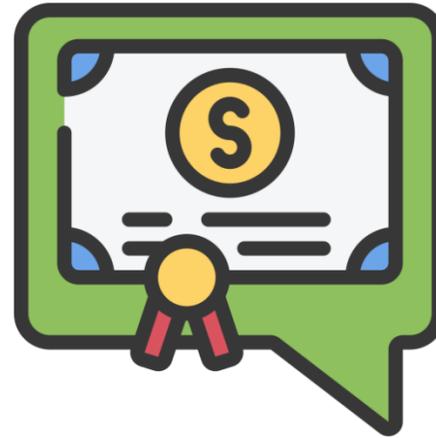
Fuente y elaboración: INTEFID

# 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

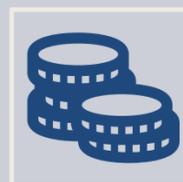
- Crédito
- Inversiones



## Precios

Acciones

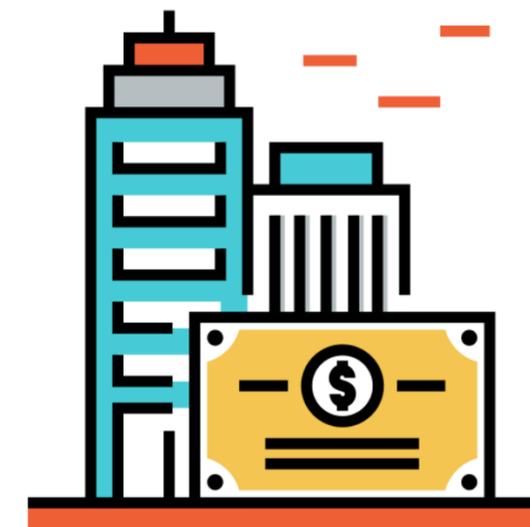
Emisiones



## Tipos de cambio

Activos

Pasivos



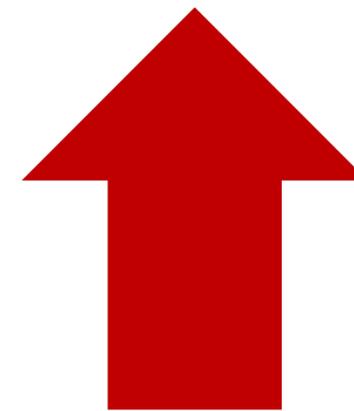
# Volatilidad

---

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

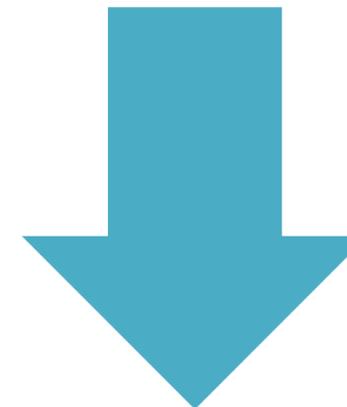
**Volatilidad principal  
medida de riesgo de  
mercado**

- 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](mailto:klever.mejia@intefid.com)**