

Administración del Riesgo de Liquidez

Resolución JM-117-2009 y Oficio No. 5739-2009



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

Trabajamos para promover la estabilidad y confianza en el sistema financiero supervisado.

Contenido



- 1. Base legal**
- 2. Justificación del reglamento**
- 3. Estándares del Comité de Basilea**
- 4. Normativa internacional**
- 5. Estructura del reglamento**
- 6. Principales aspectos del reglamento**
- 7. Oficio de Liquidez en Riesgo**



1. Base legal

LEY DE BANCOS Y GRUPOS FINANCIEROS

ARTICULO 21. Deberes y atribuciones del Consejo de Administración. El consejo de administración, sin perjuicio de las demás disposiciones legales y contractuales que le sean aplicables, tendrá los deberes y atribuciones siguientes:

a) Ser responsable de la liquidez y solvencia del banco;

(...)

c) Velar porque se implementen e instruir para que se mantengan en adecuado funcionamiento y ejecución, las políticas, sistemas y procesos que sean necesarios para una correcta administración, evaluación y control de riesgos;

(...)



1. Base legal

TITULO VI ADMINISTRACION DE RIESGOS CAPITULO UNICO

ARTICULO 55. Riesgos. Los bancos y las empresas que integran grupos financieros deberán contar con procesos integrales que incluyan, según el caso, la administración de riesgos de crédito, de mercado, de tasas de interés, de liquidez, cambiario, de transferencia, operacional y otros a que estén expuestos, que contengan sistemas de información y un comité de gestión de riesgos, todo ello con el propósito de identificar, medir, monitorear, controlar y prevenir los riesgos.



1. Base legal

ARTICULO 56. Políticas administrativas. Los bancos y las empresas que integran grupos financieros deben contar con políticas escritas actualizadas, relativas a la concesión de créditos, inversiones, evaluación de la calidad de activos, suficiencia de provisiones para pérdidas y, en general, **políticas para una adecuada administración de los diversos riesgos a que están expuestos.** Asimismo, deben contar con políticas, prácticas y procedimientos que les permitan tener un conocimiento adecuado de sus clientes, con el fin de que los bancos y grupos financieros no sean utilizados para efectuar operaciones ilícitas.

2. Justificación del reglamento



- El rol de la liquidez, y consecuentemente de la administración del Riesgo de Liquidez, en la actividad de todo intermediario financiero.
- La presencia del Riesgo de Liquidez en la crisis financiera internacional.
- La incorporación y el énfasis de la administración del Riesgo de Liquidez en las mejores prácticas internacionales.
- El enfoque de Administración de Riesgos establecido en la Ley de Bancos y Grupos Financieros de Guatemala.

3. Estándares del Comité de Basilea



- **Principios básicos para una supervisión bancaria efectiva del Comité de Basilea**

(Octubre 2006)

“Principio 14 – Riesgo de liquidez: los supervisores deben tener constancia de que los bancos cuentan con una estrategia para gestionar el riesgo de liquidez que incorpora el perfil de crédito de la institución, con políticas y procesos prudenciales para identificar, cuantificar, vigilar y controlar el riesgo de liquidez y para poder gestionar diariamente la liquidez. Los supervisores exigen que los bancos cuenten con planes de contingencia para afrontar problemas de liquidez.”

3. Estándares del Comité de Basilea



- **Principios para la evaluación de la administración de liquidez en organizaciones bancarias del Comité de Basilea**
(Febrero de 2000)
- **Principios para una Sólida Administración y Supervisión del Riesgo de Liquidez**
(Septiembre 2008)
- **Principios para Sólidas Prácticas y Supervisión de Pruebas de Tensión**
(Mayo 2009)

3. Estándares del Comité de Basilea



Principios para una Sólida Administración y Supervisión del Riesgo de Liquidez

- Establecimiento del nivel de tolerancia al riesgo de liquidez.
- El mantenimiento de un adecuado nivel de liquidez.
- Asignación de costos de liquidez.
- El diseño y uso de pruebas de tensión.
- La necesidad de un plan de fondeo de contingencia sólido.
- La gestión diaria del riesgo de liquidez.
- Revelación pública para fomentar la disciplina de mercado.

4. Normativa Internacional



- Aprobación de políticas, estrategias y procedimientos.
- Elaboración de manuales de políticas y procedimientos
- Contar con reportes periódicos sobre la situación de liquidez
- Establecimiento de límites prudenciales para el manejo de liquidez, elaboración de escenarios (pruebas de tensión), sistemas de información.
- Establecimiento de políticas de financiamiento, diversificación e inversión (Plan de fondeo de contingencia).

4. Normativa Internacional



Tema	Ecuador	El Salvador	Colombia	Perú	Rep. Dominicana
Clasificación de activos y pasivos	X	X	X	X	X
Determinación de los vencimientos esperados	X	X	X	X	X
Establecimiento de brechas de liquidez y brecha de liquidez acumulada	X		X	X	X
Determinación de indicadores de liquidez	X	X		X	X
Requerimientos de pruebas de tensión.	X			X	X
Establecimiento de límites	X	X	X	X	X
Aspectos de políticas contingentes	X	X			

5. Estructura del reglamento



CAPÍTULO I

DISPOSICIONES GENERALES

Artículo 1. Objeto.

Artículo 2. Definiciones.

CAPÍTULO II

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ

Artículo 3. Políticas, procedimientos y sistemas.

Artículo 4. Responsabilidad del Consejo de Administración.

Artículo 5. Comité de Gestión de Riesgos.

Artículo 6. Unidad de Administración de Riesgos.

Artículo 7. Grupos financieros.

Artículo 8. Pruebas de tensión.

5. Estructura del reglamento



Artículo 9. Plan de fondeo de contingencia y de estrategias de mitigación.

Artículo 10. Manual de administración del riesgo de liquidez.

Artículo 11. Información relacionada con el riesgo de liquidez.

CAPÍTULO III

DISPOSICIONES TRANSITORIAS Y FINALES

Artículo 12. Plazo para la presentación del plan de fondeo de contingencia y de estrategias de mitigación y el manual de administración del riesgo de liquidez.

Artículo 13. Casos no previstos.

6. Principales aspectos del reglamento



Definiciones innovadoras

Liquidez: es la capacidad que tiene una institución para fondear incrementos en sus activos y cumplir con sus obligaciones oportunamente, sin incurrir en costos financieros fuera del mercado.

Riesgo de liquidez: es la contingencia de que una institución no tenga capacidad para fondear incrementos en sus activos o cumplir con sus obligaciones oportunamente, sin incurrir en costos financieros fuera del mercado.

6. Principales aspectos del reglamento



Definiciones innovadoras

Administración del riesgo de liquidez: es el proceso que consiste en identificar, medir, monitorear, controlar y prevenir el riesgo de liquidez inherente al negocio bancario.

Prueba de tensión: es la preparación de escenarios mediante la utilización de supuestos relacionados con la exposición al riesgo de liquidez de la institución, considerando posibles alteraciones en la liquidez fuera del contexto normal de operaciones de la institución.

6. Principales aspectos del reglamento



Definiciones innovadoras

Nivel de tolerancia al riesgo de liquidez: es el nivel máximo de riesgo de liquidez que la institución está dispuesta a asumir tomando en cuenta su plan estratégico, condición financiera, capacidad de fondeo y su rol en el sistema financiero. Dicho nivel de tolerancia al riesgo puede estar expresado en relación a una **variable financiera de la institución.**

6. Principales aspectos del reglamento



Políticas

- Nivel de tolerancia.
- Acceso y diversificación a fuentes de fondeo.
- Límites prudenciales a disponibilidades, inversiones y concentraciones.
- Lineamientos para elaborar pruebas de tensión y plan de fondeo.

Procedimientos

- Proyecciones de flujos de efectivo.
- Análisis de la composición y vencimiento de activos, pasivos, contingencias y compromisos.
- Realización de activos.
- Metodologías para la medición, monitoreo y control del riesgo de liquidez.

Sistemas de información gerencial

6. Principales aspectos del reglamento



Consejo de Administración



**Comité de Gestión
de Riesgos**



**Unidad de Administración
de Riesgos**

6. Principales aspectos del reglamento



Consejo de administración	Comité de Gestión de Riesgos	Unidad de Administración de Riesgo
Políticas, procedimientos y sistemas		
Aprueba y vela porque se implementen e instruye para que se mantengan en adecuado funcionamiento y ejecución.	<p>Propone al Consejo.</p> <p>Define la estrategia para su implementación y cumplimiento.</p> <p>Aprueba el plan de fondeo y de estrategia de mitigación y coordinar su implementación.</p>	Propone al Comité, incluyendo el plan de fondeo de contingencia y de estrategias de mitigación, límites prudenciales y metodologías para la medición, monitoreo y control.

6. Principales aspectos del reglamento



Consejo de administración	Comité de Gestión de Riesgos	Unidad de Administración de Riesgo
Actualización de políticas, procedimientos y sistemas		
Conoce y resuelve, trimestralmente sobre los reportes sobre el cumplimiento de aspectos relacionados con las políticas y procedimientos.	Revisa al menos anualmente y proponer la actualización.	Verifica e informa al Comité, al menos mensualmente, sobre el cumplimiento.
	Analiza y evalúa al menos mensualmente, la información sobre las causas de los incumplimientos.	Identifica las causas del incumplimiento de límites o de otros aspectos relacionados y propone las medidas correctivas al Comité.

6. Principales aspectos del reglamento



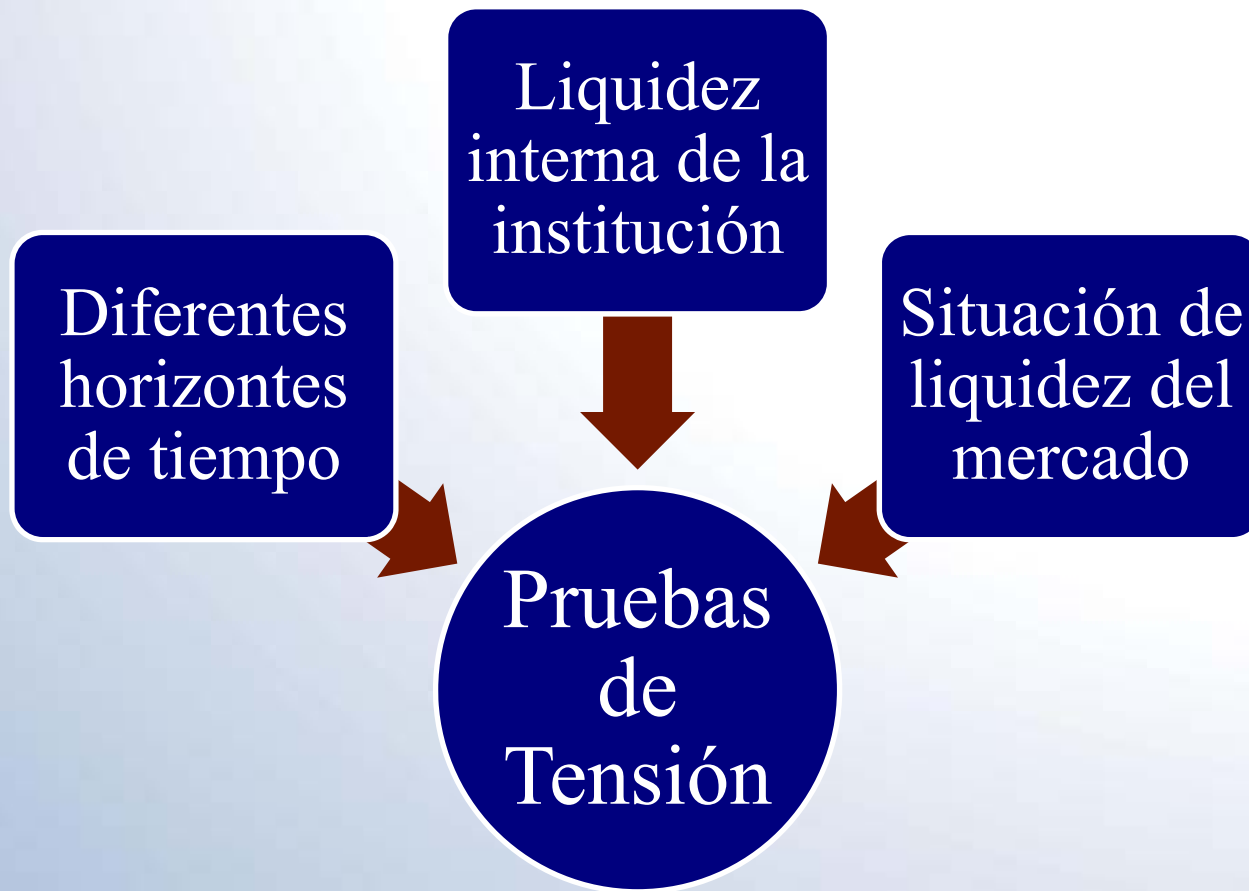
Consejo de administración	Comité de Gestión de Riesgos	Unidad de Administración de Riesgo
Exposición al riesgo de liquidez, los cambios sustanciales, evolución en el tiempo y cumplimiento de límites		
Conoce en forma mensual los reportes.	Reporta, al menos mensualmente, al Consejo, así como las principales medidas correctivas adoptadas.	Reporta semanalmente y cuando la situación lo amerite.
	Adopta las medidas correctivas respecto a esta exposición. Analiza, al menos mensualmente los reportes.	Monitorea diariamente la exposición al riesgo de liquidez, mide dicho riesgo aplicando las metodologías aprobadas y verificar el cumplimiento de los límites establecidos.

6. Principales aspectos del reglamento



Consejo de administración	Comité de Gestión de Riesgos	Unidad de Administración de Riesgo
Pruebas de Tensión		
Conoce trimestralmente los resultados de las pruebas de tensión.	Analiza los resultados y reporta al Consejo, al menos trimestralmente, sobre estos resultados, así como el cumplimiento de cualquier otro aspecto relacionado con las políticas y procedimientos aprobados.	Realiza las pruebas de tensión trimestralmente y cuando la situación lo amerite, y reporta los resultados de dichas pruebas.

6. Principales aspectos del reglamento



6. Principales aspectos del reglamento



Aspectos a considerar para la utilización de supuestos

- a) La reducción extraordinaria en el valor de los activos líquidos.
- b) La reducción significativa de depósitos, obligaciones financieras y/o líneas de crédito.
- c) Potenciales desembolsos por contingencias y compromisos.
- d) El impacto del deterioro de los principales indicadores financieros de la institución.

6. Principales aspectos del reglamento



Aspectos a considerar para la utilización de supuestos

- e) Las estimaciones de la evolución del balance.
- f) Las tendencias de las fuentes de fondeo.
- g) La disponibilidad de líneas de crédito ordinarias y contingentes contratadas a favor de la institución.
- h) La capacidad para transferir liquidez entre entidades, sectores y países tomando en cuenta restricciones legales, reglamentarias y operacionales.

6. Principales aspectos del reglamento



Aspectos a considerar para la utilización de supuestos

- i) El acceso a las facilidades de liquidez del banco central.
- j) El impacto de la reducción de la capacidad de pago de los deudores debido a eventos extraordinarios.
- k) El comportamiento de las condiciones macroeconómicas.

6. Principales aspectos del reglamento



6. Principales aspectos del reglamento



Manual de administración del riesgo de liquidez

Las políticas, procedimientos y sistemas deberán constar por escrito en un manual de administración del riesgo de liquidez que será aprobado por el Consejo, a propuesta del Comité.

Información relacionada con el riesgo de liquidez

Las instituciones deberán enviar a la SIB información relacionada con el riesgo de liquidez conforme a instrucciones generales (oficio circular).

6. Principales aspectos del reglamento



Vigencia del Reglamento	Presentación del Plan de Fondo de Contingencia y de Estrategias de Mitigación	Presentación del Manual de Administración del Riesgo de Liquidez
Abril 1 de 2010	Primeros 5 días de Abril 2010	Primeros 5 días de Abril 2010

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



Base Legal del Oficio No. 5739-2009

- Artículo 61 LBGF: Obligación a proporcionar información periódica y ocasional
- Artículo 3, literal g) LSF: Facultades a SIB para requerir información individual o consolidada
- Artículo 11 Reglamento Administración del Riesgo de Liquidez

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



**2. Determinación de los
máximos retiros
desinversiones probables**

**3. Establecimiento de la
brecha de liquidez y brecha
de liquidez acumulada por
banda de tiempo**

**1. Bandas de
tiempo**

4. Liquidez en riesgo

5. Pruebas de tensión

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



Banda No.	Periodo comprendido
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 365 días
8	Más de 365 días
TOTAL	

El análisis debe realizarse para Moneda Nacional y aparte para Moneda Extranjera.

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



Los activos se clasificarán:

- Por su vencimiento contractual (e.g.: créditos vigentes al día, inversiones al vencimiento)
- Según su disponibilidad (e.g.: efectivo, banco central, depósitos de inmediata exigibilidad en bancos)
- Según fechas estimadas (e.g.: inversiones para negociación y para la venta)
- Bajo reglas específicas en situaciones especiales (e.g.: créditos vencidos)

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



ACTIVOS	BANDAS							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Efectivo en caja y depósitos inmediata exigibilidad								
Cheques a compensar								
Inversiones títulos valores negociación o venta								
Giros sobre el exterior								
Cuotas en mora de capital, intereses, comisiones u otros recargos de créditos vigentes								
Cartera de créditos vencida								
Activos extraordinarios								
Activos sin fecha cierta de vencimiento								
Activos con fecha de vencimiento contractual								
Productos financieros								
Activos de fondos de amortización o especiales								
Operaciones de reporto como reportador								
Activo con gravámenes, pignoraciones o limitaciones								

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



Los pasivos y otras cuentas se clasificarán:

- a. Por su fecha de vencimiento contractual (e.g.: depósitos a plazo, bonos, pagarés).
- b. Depósitos sin fecha de vencimiento, y obligaciones financieras con garantía de recompra, según MRDP.
- c. Según fechas estimadas por las entidades (e.g.: gastos financieros por pagar, provisiones laborales).
- d. Las otras cuentas acreedoras en la octava banda de tiempo.
- e. El capital pagado en la octava banda, el resto del capital contable de conformidad con previsiones de desembolsos.
- f. Contingencias y compromisos de acuerdo a **estimaciones propias de cada entidad.**

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



PASIVO Y OTRAS	1	2	3	4	5	6	7	8
Pasivos con fecha vencimiento contractual								
Depósitos monetarios y de ahorro, obligaciones financieras con garantía de recompra								
Gastos financieros por pagar								
Provisiones laborales								
Otros pasivos sin fecha cierta de vencimiento (fecha estimada desembolso)								
Operaciones reporto, como reportado (fecha estimada desembolso)								
Otras cuentas acreedoras								
Capital Contable								
Contingencias y compromisos								

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



Determinación de los Máximos Retiros o Desinversiones Probables (MRDP)

Las captaciones se consideran como estables, o volátiles, y no estables, o no volátiles.

Las captaciones no estables se clasifican en las tres primeras bandas de tiempo, considerando su volatilidad histórica mediante la metodología proporcionada en el apartado 2 del oficio 5739-2009.

Las captaciones consideradas estables se clasifican en la última banda de tiempo.

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



TCD_1	
TCD_2	$\ln(TCD_2/TCD_1)$
	$\ln(TCD_3/TCD_2)$
TCD_3	
	$\ln(TCD_4/TCD_3)$
TCD_4	
:	:
:	:
TCD_{364}	
	$\ln(TCD_{365}/TCD_{364})$
TCD_{365}	

} σ

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



$$MRDP_1 = TCD_{365} \times 2.33 \times \sigma \times \sqrt{7}$$

$$MRDP_2 = TCD_{365} \times 2.33 \times \sigma \times \sqrt{15 - MRDP_1}$$

$$MRDP_3 = TCD_{365} \times 2.33 \times \sigma \times \sqrt{30 - (MRDP_1 + MRDP_2)}$$

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



Los depósitos y las obligaciones financieras no considerados en las primeras tres bandas se tomarán como captaciones estables y se clasificarán en la octava banda de tiempo.

$$CE = TCD_{365} - (MRDP_1 + MRDP_2 + MRDP_3)$$

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



Brecha de Liquidez -BL

La Brecha de Liquidez individual, por cada banda de tiempo, es el resultado de restarle a los Activos los Pasivos, Otras Cuentas Acreedoras, Capital Contable, Contingencias y Compromisos.

$$BL_k = ACT_k - (PAS_k + OCA_k + CAP_k + CyC_k)$$

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



Brecha de Liquidez Acumulada -BLA

La Brecha de Liquidez Acumulada, es el resultado de sumar la brecha de liquidez individual a la brecha de liquidez acumulada previa.

$$BLA_k = BL_k + BLA_{k-1}$$

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



	1	2	3	4
Activos	50	20	40	60
Pasivos, OCA, Capital, CyC	45	22	50	45
BL	5	-2	-10	15
BLA	5	3	-7	8

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



Liquidez en Riesgo -LER

Cuando ocurra una BLA negativa en las primeras 5 bandas, entonces se deberá calcular la Liquidez en Riesgo para la banda que corresponda.

$$\text{LeR}_k = \text{AL} - |\text{BLA}_k|$$

Activos Líquidos serán aquellos clasificados en bandas posteriores, y serán conformados por los depósitos en bancos del país y del exterior, inversiones en títulos-valores (-inversiones permanentes), siempre que no presenten gravámenes, pignoraciones o limitaciones.

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



Pruebas de Tensión

Las Pruebas de Tensión se elaborarán con base en el artículo 9 del reglamento. Los resultados deberán remitirse a la SIB de manera trimestral (con referencia a marzo, junio, septiembre y diciembre).

Deberán adjuntarse las justificaciones de los supuestos utilizados en los dos escenarios de tensión.

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



DESCRIPCIÓN	Banda 1		Banda.....		Banda 8		TOTAL	
	De 1 a 7 días		De 181 a 365 días		Más de 365 días			
	M/N	M/E	M/N	M/E	M/N	M/E	M/N	M/E
ACTIVOS NETOS								
Total Activo (A)							-	-
PASIVO							-	-
Total Pasivo (B)							-	-
Otras Cuentas Acreedoras (C)							-	-
Capital Contable (D)							-	-
CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS							-	-
Total Contingencias y Compromisos (E)							-	-
Total Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras, Capital Contable y Contingencias y Compromisos (F) = (B + C + D + E)								
Brecha de Liquidez (BL) = (A - F)								
Brecha de Liquidez Acumulada (BLA)								
Activos Líquidos (AL)								
Liquidez en Riesgo (LeR) = AL - BLA								

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



Entrega de apartados 1-4	Entrega apartados 1-4 con referencia a abril 2010	Entrega apartados 1-4 con referencia a mayo 2010	Entrega apartado 5
5to día hábil de cada mes	14 de mayo de 2010	10 de junio de 2010	10mo día hábil después de finalizado el trimestre

Por su atención, muchas gracias.

Consultas:

raestrada@sib.gob.gt

o

cmontufar@sib.gob.gt



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

Trabajamos para promover la estabilidad y confianza en el sistema financiero supervisado.