

Administración del Riesgo de Liquidez Resolución JM-117-2009

ENERO 2010



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. Justificaciones del reglamento

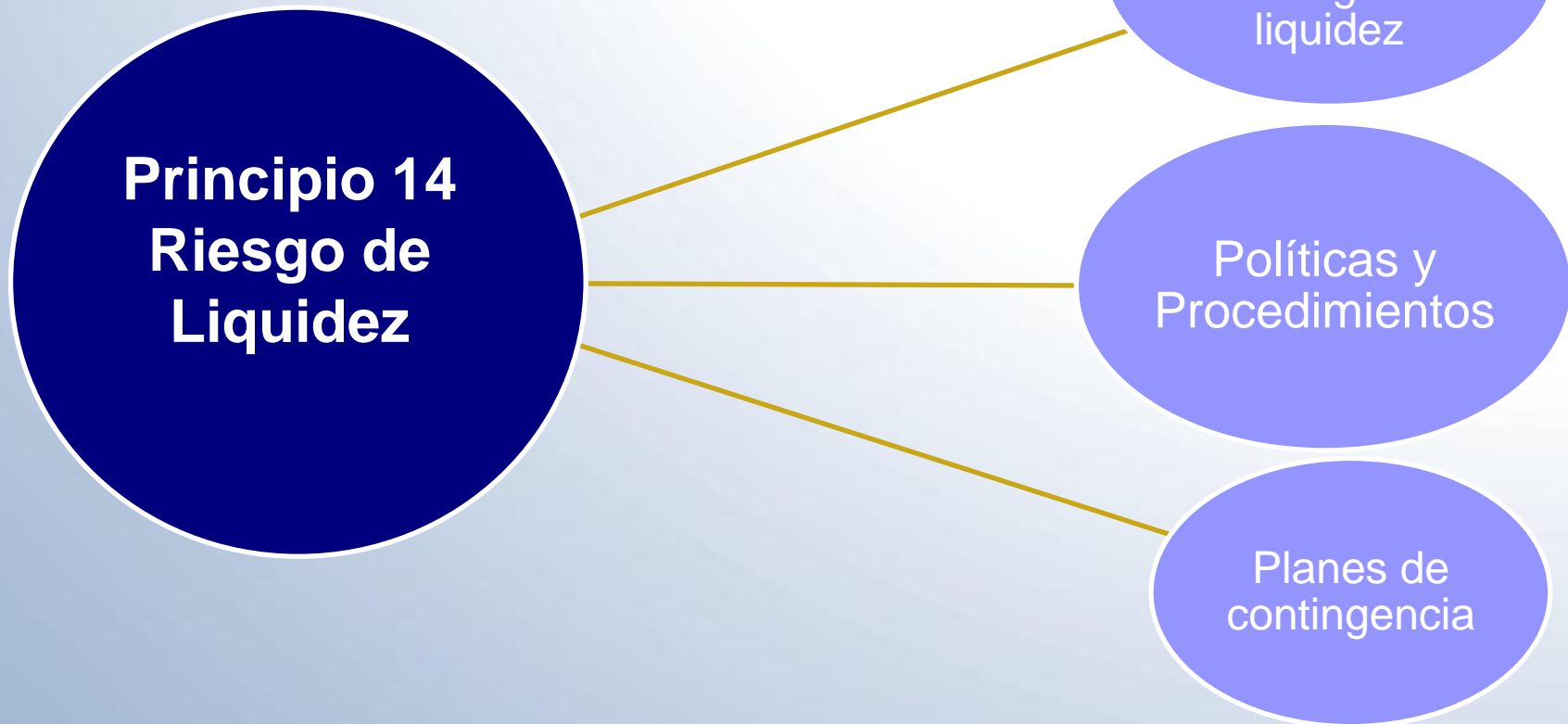


- El rol de la liquidez, y consecuentemente de la administración del Riesgo de Liquidez, en la actividad de todo intermediario financiero.
- La presencia del Riesgo de Liquidez en la crisis financiera internacional.
- La incorporación y el énfasis de la administración del Riesgo de Liquidez en las mejores 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)



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)

- Desarrollo de una estructura para manejar la liquidez.
- Medición y monitoreo de requerimientos netos de fondos.
- Manejo del acceso al mercado.
- Planificación de contingencia.
- Manejo de liquidez de moneda extranjera.
- Control interno del manejo del riesgo de liquidez.
- Papel de la divulgación pública para mejorar la liquidez.
- Papel de los supervisores.

3. Estándares del Comité de Basilea



Principios para una Sólida Administración y Supervisión del Riesgo de Liquidez (septiembre 2008)

- Establecimiento de una tolerancia al riesgo de liquidez.
- El mantenimiento de un adecuado nivel de liquidez.
- Asignación de costos, productos y riesgos de liquidez a todas las actividades.
- El diseño y uso de pruebas de estrés.
- Plan de contingencia de fondeo sólido y operacional.
- La gestión de variaciones diarias de riesgo de liquidez y colaterales

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.

5. Estructura del reglamento



Artículo 8. Pruebas de tensión.

Artículo 9. Plan de fondeo de contingencia.

**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 el manual de administración
del riesgo de liquidez.**

Artículo 13. Casos no previstos.

6. Principales aspectos del reglamento



Definiciones

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

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

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.
- Establecimiento de límites a disponibilidades, inversiones, concentraciones de producto.
- Lineamientos para elaborar pruebas de tensión.

Procedimientos

- Elaboración mensual de flujos de efectivo.
- Análisis de la composición y vencimiento de Activos, Pasivos, Contingencias y Compromisos.
- Realización de activos, en el plazo de un mes.
- Metodologías para la medición y control del riesgo de liquidez.

Sistemas de información gerencial

6. Principales aspectos del reglamento



Consejo de Administración

Órgano de toma de decisión



Comité de Gestión de Riesgos

Análisis, estrategias y coordinación



Unidad de Administración de Riesgos

Unidad operativa

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**

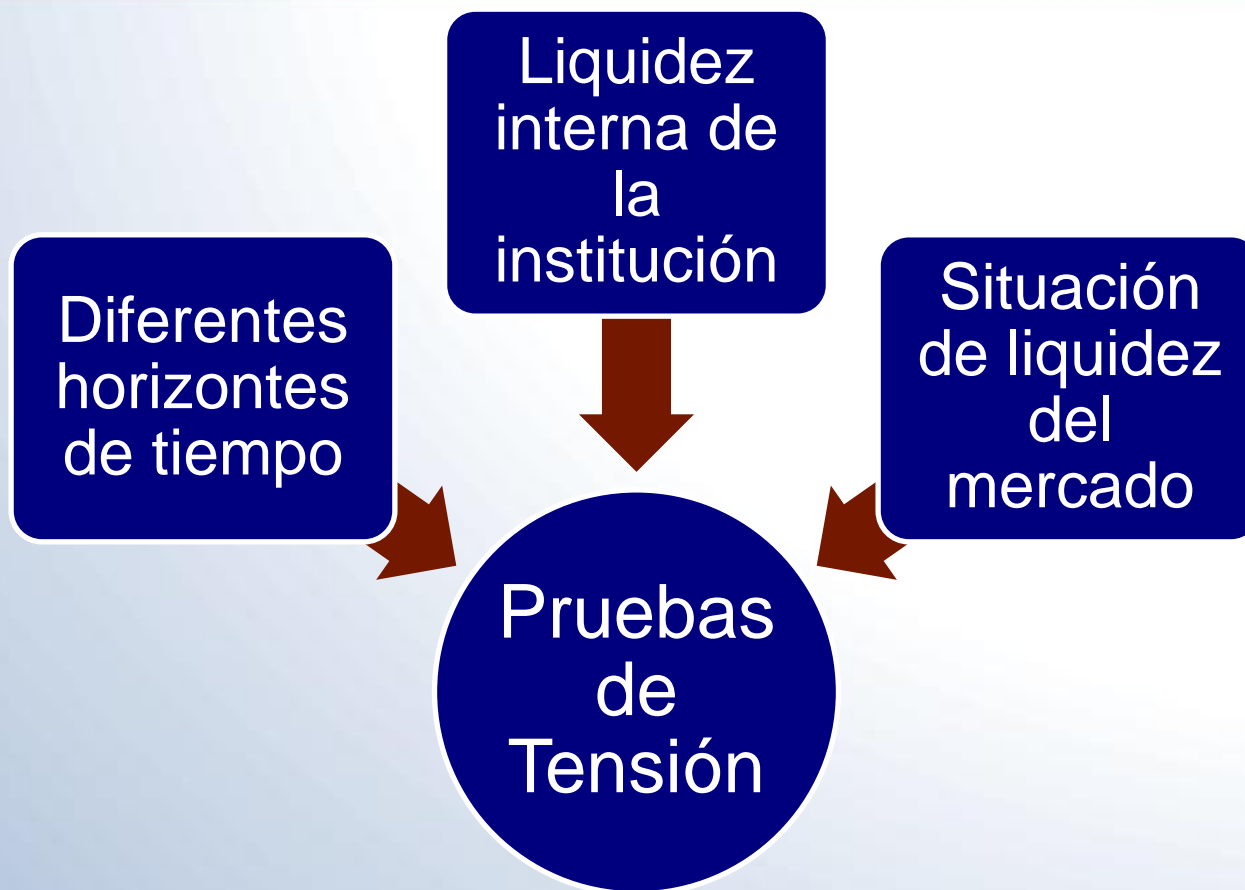
Pruebas de Tensión

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



Escenario moderado y severo.

Supuestos utilizados dependerán de la naturaleza, complejidad, vulnerabilidad y volumen de las operaciones.

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 Fondeo 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

- **Art. 61 LBYGF** (obligados a proporcionar información periódica y ocasional)
- **Art. 3 g) LSF** (facultades a SIB para requerir información individual o consolidada)
- **Art. 11 Reglamento Administración del Riesgo de Liquidez** (instituciones deberán enviar información a SB conforme ésta indique)

7. Oficio de Liquidez en Riesgo



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

**3. Establecimiento de la
brecha de liquidez y
brecha de liquidez
acumulada**

**1. Bandas de
tiempo**

**4. Liquidez en
riesgo**

**5. Pruebas de
tensión**



1. Bandas de Tiempo

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	

Para cada banda se separa moneda nacional y moneda extranjera

Clasificación de Cuentas de Activos



Las cuentas de activos se clasificarán:

- a. Por su vencimiento contractual (créditos vigentes al día, inversiones al vencimiento)
- b. Según su disponibilidad (efectivo, banco central, depósitos en otras instituciones financieras)
- c. Según fechas estimadas (inversiones para la venta)
- d. Bajo reglas específicas en situaciones especiales (créditos vencidos)

Clasificación de Cuentas de Activos

(Netos de ctas regularizadoras)



CUENTAS	BANDAS							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Efectivo en caja/ depósitos inmediata exigibilidad								
Cheques a compensar								
Inversiones títulos valores p/negociación o venta								
Giros sobre el exterior								
Cuotas en mora de K, I, 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 (en fecha estimada cobro)								
Activos de fondos amortiz/especiales (pago oblig)								
Operaciones de reporto/reportador (fecha estimada)								
Activo con gravámenes, pignoraciones o limitaciones								

Clasificación de Cuentas de Pasivos



Las cuentas de pasivos se clasificarán:

- a. Para depósitos sin fecha cierta de vencimiento, según el criterio de máximas caídas probables.
- b. Por su vencimiento contractual (depósitos a plazo, bonos).
- c. Según fechas estimadas (gastos financieros por pagar, compromisos, distribución de dividendos).

Clasificación de Cuentas de Pasivos



Cuentas de Pasivo y Otros	1	2	3	4	5	6	7	8
Pasivos con fecha vencimiento contractual								
Depósitos a la vista, ahorro, oblig c/garantía recompra. s/fecha cierta de vencimiento								
Gastos financieros por pagar (fecha estimada desembolso)								
Provisiones laborales								
Otros pasivos sin fecha cierta de vencimiento (fecha estimada desembolso)								
Operaciones reporto, como reportado (fecha estimada desembolso)								
Contingencias y compromisos								
Otras cuentas acreedoras								
Capital pagado								

2. Determinación de los máximos retiros o desinversiones probables (MRDP)



Las captaciones se dividen en estables y no estables.

Las captaciones no estables se distribuyen en las tres primeras bandas de tiempo (un mes), considerando su volatilidad histórica, mediante la fórmula establecida en el Oficio.

Las captaciones estables se consideran permanentes.

2. Determinación de los máximos retiros o desinversiones probables (MRDP)



TCD₁

TCD₂

TCD₃

TCD₄

:

:

TCD₃₆₄

TCD₃₆₅

$\ln(\text{TCD}_2/\text{TCD}_1)$

$\ln(\text{TCD}_3/\text{TCD}_2)$

$\ln(\text{TCD}_4/\text{TCD}_3)$

:

:

$\ln(\text{TCD}_{365}/\text{TCD}_{364})$

σ

2. Determinación de los máximos retiros o desinversiones probables (MRDP)



$$\text{MRDP}_1 = \text{TCD}_{365} \times 2.33 \times \sigma \times \sqrt{7}$$

$$\text{MRDP}_2 = \text{TCD}_{365} \times 2.33 \times \sigma \times \sqrt{15 - \text{MRDP}_1}$$

$$\text{MRDP}_3 = \text{TCD}_{365} \times 2.33 \times \sigma \times \sqrt{30 - (\text{MRDP}_1 + \text{MRDP}_2)}$$

MRDP_k = Máximos retiros o desinversiones probables de los depósitos y obligaciones financieras a ocurrir en la banda k.

TCD_t = Sumatoria de saldos de las cuentas de depósito sin fecha cierta de vencimiento.

2.33 = Factor para calcular un nivel de confianza de 99%.

σ = Desviación estándar del logaritmo natural (ln) de las variaciones diarias de la sumatoria de saldos $[\ln (\text{TCD}_t / \text{TCD}_{t-1})]$ de un total de observaciones diarias de una serie de 365 días (el subíndice t oscilará entre 2 y 365).

Determinación de los máximos retiros o desinversiones probables (MRDP)



Los depósitos y las obligaciones financieras, no considerados en las tres bandas anteriores, se tomarán como captaciones estables, por lo que se clasificarán en la octava banda de tiempo.

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

CE = Captaciones estables.

3. Establecimiento de la brecha de liquidez y brecha de liquidez acumulada



A cada banda de tiempo se le calcula su brecha de liquidez, la cual es la resta entre el vencimiento de los activos, por una parte, y el vencimiento de pasivos y la estimación de compromisos y contingencias, por la otra.

La brecha de liquidez acumulada permite estimar los excesos o deficiencias futuras de liquidez a una fecha determinada.



3. Establecimiento de la brecha de liquidez y brecha de liquidez acumulada

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

BL_k = Brecha de liquidez.

ACT_k = Sumatoria de activos clasificados en la banda k.

PAS_k = Sumatoria de pasivos clasificados en la banda k.

OCA_k = Sumatoria de otras cuentas acreedoras clasificadas en la banda k.

CAP_k = Sumatoria del capital contable clasificado en la banda k.

CyC_k = Sumatoria de contingencias y compromisos clasificados en la banda k.

k = k – ésima banda de tiempo; $k = 1, 2, 3, \dots, 8$.

3. Establecimiento de la brecha de liquidez y brecha de liquidez acumulada



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

BLA_k = Brecha de liquidez acumulada (exceso o deficiencia de liquidez acumulada) hasta la banda k.



3. Establecimiento de la brecha de liquidez y brecha de liquidez acumulada

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

4. Liquidez en Riesgo (LeR)



Una deficiencia futura de liquidez no necesariamente refleja un riesgo futuro para la liquidez.

Si tal deficiencia puede ser cubierta con activos líquidos que venzan después de la banda de tiempo a que ésta corresponde, el problema queda superado.

En caso contrario, la diferencia entre la deficiencia y los activos líquidos disponibles se denomina liquidez en riesgo y advierte acerca de un riesgo para la entidad.

4. Liquidez en Riesgo (LeR)



Si $BLA_k < 0$, se deberá calcular la liquidez en riesgo de la manera siguiente:

$$LeR_k = AL - |BLA_k|$$

LeR_k = Liquidez en riesgo para la banda k (siempre que los activos líquidos sean menores que la brecha de liquidez acumulada negativa).

AL = Activos líquidos clasificados en las bandas de tiempo posteriores a la banda en la cual se determinó la brecha de liquidez acumulada negativa.

$|BLA_k|$ = Valor absoluto de la brecha de liquidez acumulada negativa para la banda k.

k = k – ésima banda de tiempo, $k = 1, \dots, 5$.



5. Pruebas de Tensión

Los resultados de las pruebas de tensión deberán remitirse, a la Superintendencia de Bancos, con referencia a los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre, de cada año.

Asimismo, deberán adjuntarse los supuestos utilizados en el escenario de tensión moderada y en el escenario de tensión severa, incluyendo las respectivas justificaciones consideradas para utilizar dichos supuestos.

Formato de la Información



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								

Envío de la Información



- La información de los apartados del 1 al 4 deberá ser enviada a más tardar el quinto día hábil de cada mes.
- Con referencia a las pruebas de tensión será trimestralmente y será enviada a más tardar el décimo día hábil del mes siguiente al trimestre que corresponda.



Gradualidad

La información de:

1. Bandas de tiempo;
2. Determinación de los máximos retiros o desinversiones probables;
3. Establecimiento de la brecha de liquidez y brecha de liquidez acumulada; y,
4. Liquidez en riesgo.

Correspondiente a los meses de abril y mayo deberá ser remitida a más tardar el 14 de mayo y el 10 de junio de 2010, respectivamente.

Gracias por su atención



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

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