

# El uso de formatos en el monitoreo de la estabilidad financiera

*Daniel Osorio*

Departamento de Estabilidad Financiera

Banco de la República



Las opiniones aquí expresadas no comprometen la opinión del Banco de la República ni de su Junta Directiva.

# ¿Qué es la estabilidad financiera?

---

La estabilidad financiera se entiende como una condición general en la cual el sistema financiero:

1. Evalúa y administra los riesgos financieros de una manera que facilita el desempeño de la economía y la asignación eficiente de los recursos;
2. Está en capacidad de absorber, disipar y mitigar de manera autónoma la materialización de los riesgos que pueda surgir como resultado de eventos adversos.



# El BR y la estabilidad financiera

---

Cuatro funciones:

1. Liquidez por medio de operaciones monetarias y como prestamista de última instancia (...)
2. Responsabilidad de garantizar el correcto funcionamiento del sistema de pagos.
3. Regulación: autoridad crediticia y cambiaria de la economía colombiana.
4. Monitoreo sobre las tendencias que pueden afectar la estabilidad financiera



# El monitoreo de la estabilidad financiera

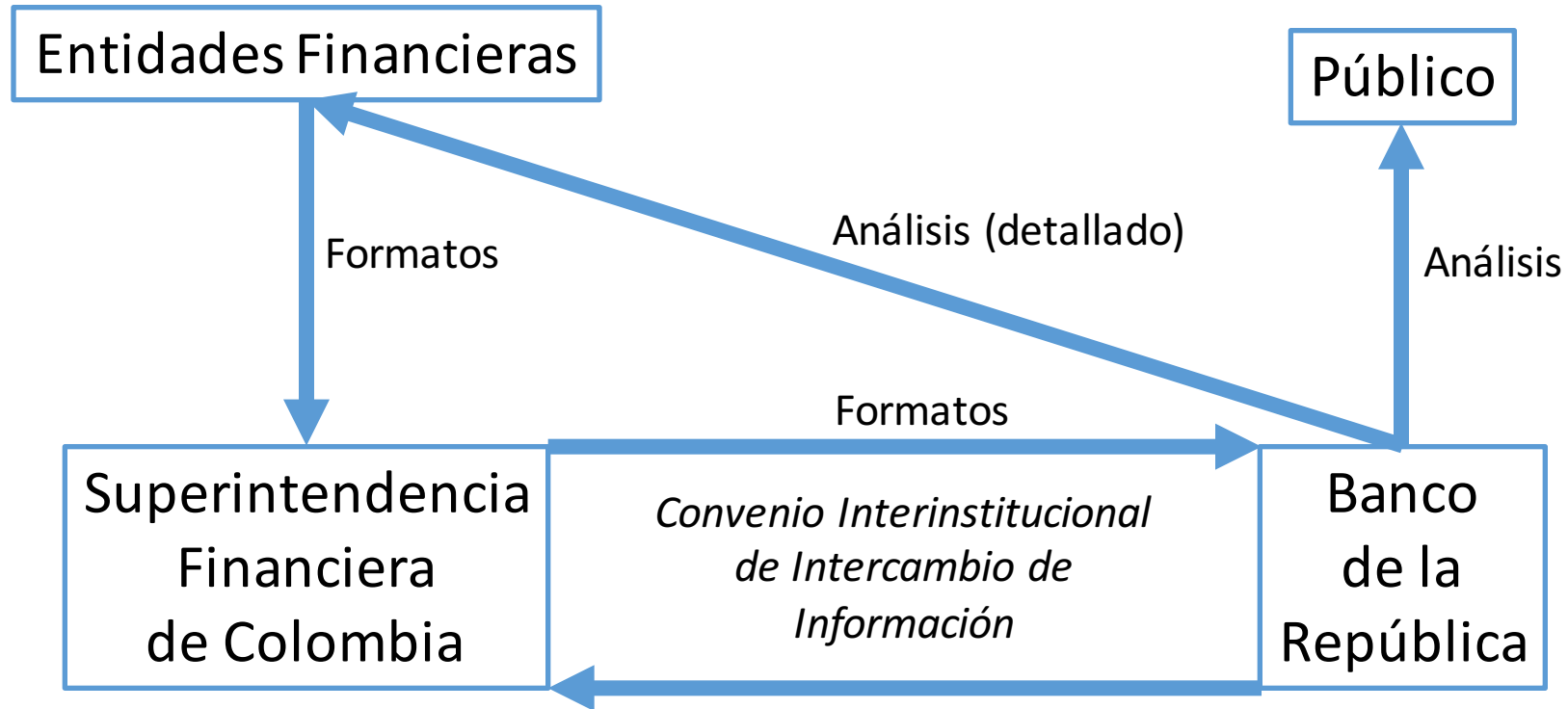
---

- Informes públicos:
  1. Reporte de Estabilidad Financiera
  2. Informes especiales de estabilidad financiera
  3. Reportes sobre encuestas
  4. Informe de la Junta Directiva al Congreso de la República
- Informes internos:
  1. Informe de liquidez
  2. Informe del Indicador Financiero Único (IFU)



# El flujo de información

---



# “Nube de formatos”

---

519 469 441 473 301 290  
396 443 468 523 317 531 471 338  
281 351 508 088 472  
459 458 341 474 230  
397

# Balances



# Ejemplo: F341

---

- Informe Individual por Deudor – Operaciones Activas de Crédito:
- Registro banco-individuo-operación de crédito (muy pocos en el mundo disponibles para las autoridades!)
- Usos:
  1. Stress Testing
  2. Investigación sobre estabilidad financiera (e.g. Descalces, transmisión)
  3. Análisis especiales





# Ejemplo: F351

---

- Composición del portafolio de inversiones.
- Usos:
  1. Stress Testing
  2. Entidades sistémicas
  3. Informe de liquidez
  4. Informe de riesgo de mercado



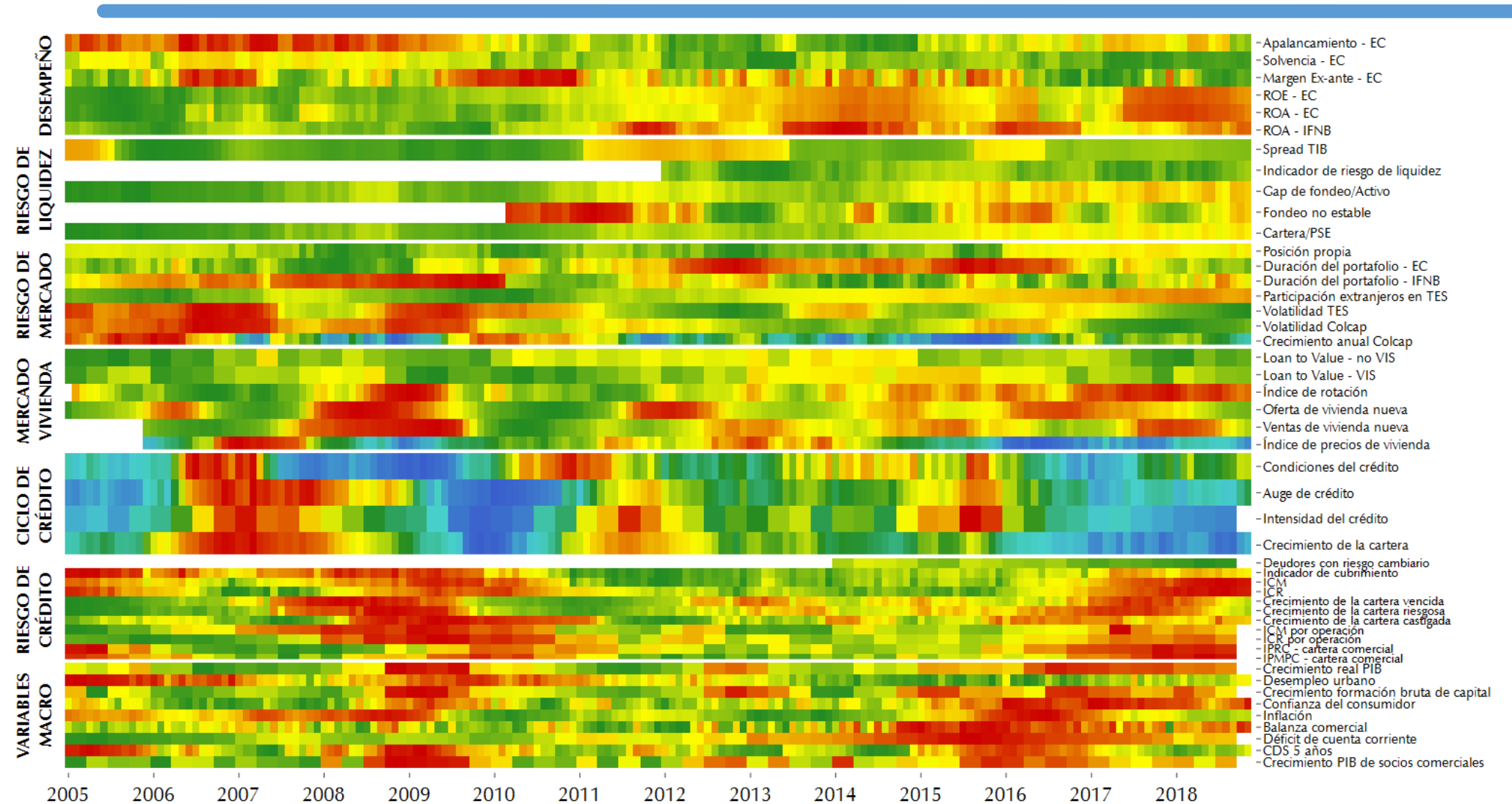
# Ejemplo: F458

---

- Riesgo de liquidez (clave para el Banco de la República)
- Usos:
  1. Stress Testing
  2. Informe de liquidez
  3. Análisis especiales de liquidez (encaje)



# Ejemplo: Heatmap



# Funciones como autoridad crediticia: TMR

---

- Por disposición de la Corte Constitucional, el BR está encargado de fijar la tasa máxima remuneratoria (TMR) de los créditos de vivienda.
- Tal tasa no podrá ser superior a la mínima de otras modalidades en condiciones de mercado, y debe reconocer los costos del negocio bancario.
- Solución:
  - Balances
  - F317: Tasas reales



# **Revisión del Mecanismo de Apoyo Transitorio de Liquidez (Res. 2/2019 de la JDBR)**



# Introducción

---

- El 22 de febrero la JDBR expidió la Resolución Externa 2 de 2019, que compila una nueva normatividad en materia de las funciones de prestamista de última instancia (apoyos transitorios de liquidez, ATL).
- Al tiempo, el BR emitió una nueva versión de la Circular Reglamentaria Externa DEFI-360, que reglamenta los aspectos relevantes de la Resolución.



# Principios básicos

---

- Objetivos:

1. Salvaguardar la estabilidad del sistema financiero
2. Mitigar los riesgos moral y de crédito asociados a operaciones de ATL

- Consideraciones:

1. Actualización y simplificación de los mecanismos de ATL
2. Evolución de la regulación prudencial y el alcance de la supervisión basada en riesgos a cargo de la Superintendencia Financiera de Colombia
3. El carácter disuasivo del mecanismo
4. La experiencia acumulada del BR en la realización de simulacros de ATL



# Actualización y simplificación

---

- Unificación de los mecanismos de ATL
- Modificación de los criterios de evaluación de las prórrogas
- Aclaración de los valores de referencia para el cálculo del monto máximo
- Aclaración de las condiciones de montos máximo para operaciones de expansión transitoria que ocurran simultáneamente con operaciones de ATL
- Eliminación del requisito de revisión previa de los títulos valores provenientes de operaciones de cartera
- Especificación de las actividades de verificación de la calidad y admisibilidad de títulos valores procedimientos de control del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo.





# Evolución de la regulación prudencial

---

- Eliminación del requerimiento de capitalización en planes de ajuste
- Eliminación de la reducción en el plazo de los ATL
- Autorización al conjunto de establecimientos de crédito a servir como entidades intermediarias
- Establecimiento de mecanismos de comunicación con otras instituciones de la red de seguridad financiera sobre el uso de mecanismos de ATL.



# Carácter disuasivo del mecanismo

---

- Ampliación del alcance del mecanismo
- Autorización a los establecimientos a renovar operaciones con títulos comprometidos
- Eliminación del monto máximo para operaciones de ATL originadas en defectos en cuentas de depósito.



# Experiencia en simulacros

---

- Ajustes sobre la operatividad del mecanismo
- Obligatoriedad de los simulacros para los establecimientos de crédito



**¡Mil gracias!**

