



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

Importancia de la gestión de capital y liquidez en la estabilidad financiera

Jorge Mogrovejo

Superintendente Adjunto de Banca y Microfinanzas - SBS

Setiembre 2023

Agenda

1

Implementación del Pilar 2 en el sistema financiero peruano

2

Plan de contingencia de liquidez

3

Actores en la gestión de capital y de liquidez

4

Ejercicios de estrés 2023

5

Expectativas y retos

Implementación del Pilar 2 en el sistema financiero peruano

La implementación del Proceso de Supervisión de Capital en el Perú ha contribuido a promover un adecuado proceso de planeamiento de capital en el sistema financiero



Reglamento GIR
Empresas deben contar con un proceso para evaluar suficiencia de patrimonio en función al perfil de riesgo

Reglamento Requerimiento Adicional PE
IASC incorpora requerimiento de Pilar 1 y Pilar 2

Autoevaluación Perfil de riesgo
Supuestos macro-estrés
Énfasis en otros riesgos significativos

Mejora estrés
Se incorporan dos escenarios de estrés (Escenario de estrés adicional: Supuestos de entidad)

Se vuelve a solicitar el IASC
Guía de autoevaluación de suficiencia de capital 2023-2025
En curso: elaboración de una propuesta normativa para incorporar al IASC al marco regulatorio de la SBS

Se mantiene una retroalimentación efectiva y continua entre el supervisor y supervisado para la mejora continua de este proceso

El objetivo del proceso de autoevaluación de suficiencia de capital es asegurar y preservar una adecuada relación entre el apetito por el riesgo, el perfil de riesgos y el nivel de solvencia.

Este alineamiento permite que las empresas fortalezcan sus estrategias y elaboren planes de acción que les permitan enfrentar escenarios económicos adversos en el futuro, contribuyendo así a su estabilidad y del sistema financiero.



El nivel de solvencia no sólo depende de la situación patrimonial actual de la entidad, sino también de la valoración integral y prospectiva de diversos aspectos, tales como:

amplitud de los colchones de capital

estructura de capital regulatorio

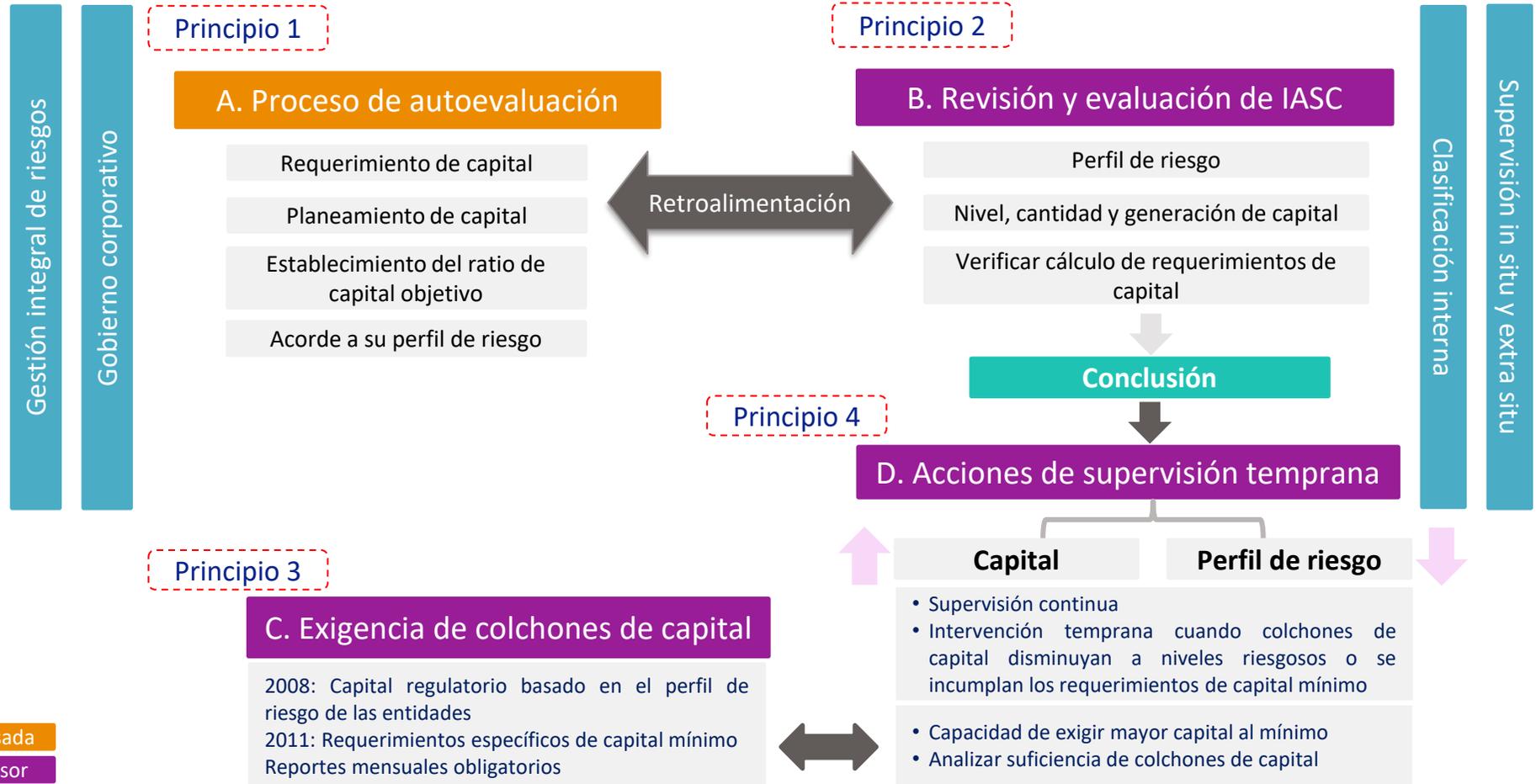
(capacidad de absorción de pérdidas bajo cualquier circunstancia)

capacidad de generación de capital regulatorio

calidad del proceso de planeamiento de capital

(razonabilidad de los supuestos y proyecciones financieras utilizadas, exactitud de los cálculos de las cargas totales de capital, robustez de las pruebas de estrés y acciones de mejora en curso).

Proceso para una adecuada gestión de capital



A. Estructura del IASC 2023-2025



A. Estructura del IASC 2023-2025

1

Proceso de Gestión de Capital

Buenas prácticas

Formalización

- Marco normativo integral (incluye objetivos y lineamientos).
- Participación del Directorio en la planificación y monitoreo.
- Proceso integrado con el planeamiento estratégico.

Planificación

- Definición de un cronograma con actividades específicas y responsables.
- Niveles de aprobación diferenciados y mecanismos de delegación.
- Estrategia de monitoreo (1-3 meses) y de acciones específicas ante resultados

Metodología

- Consistencia de los supuestos, requerimientos de capital, pruebas de estrés y objetivos de capital con la definición de apetito por el riesgo y estrategia.
- Validación de la integridad de las estimaciones (variaciones, comparaciones, conciliaciones, entre otros)

Retroalimentación

- Lineamientos para que las incidencias sean comunicadas a los órganos superiores.
- Formulación de planes de acción para alcanzar los objetivos.
- Actualización al menos una vez por año.
- Revisiones independientes.

A. Estructura del IASC 2023-2025

2

Nivel de solvencia



Asegurar consistencia del IASC con la estrategia institucional (PEI, Presupuesto, planes de negocio), modelo de negocio y apetito al riesgo



Sustentar la evolución de activos (portafolio), pasivos (depósitos y adeudados), patrimonio, ingresos, gastos y utilidad en estrategias



Identificar mecanismos de transmisión (canales, herramientas, otros) desde las variables macro



Lineamientos para “buenas” proyecciones



Evaluar tendencias y estructura de APR y requerimientos patrimoniales



Asegurar consistencia de proyecciones e indicadores financieros (e.g. var. Portafolio – var. Ingreso financiero – var. Provisiones)



Considerar vigencia del Reglamento de Deuda Subordinada



Evaluar proyecciones: tendencia histórica, peer group, ejecución a la fecha y mercado actual



Errores en las proyecciones conllevan a presentar niveles de solvencia distorsionados....

A. Estructura del IASC 2023-2025

3

Pruebas de estrés

Buenas prácticas

Integración Gestión de Riesgos

- Políticas y procedimientos para las pruebas de estrés formalizados.
- Cronograma de ejecución de las pruebas.
- Involucramiento del Directorio.
- Participación de áreas clave (negocios, riesgos) en la elaboración de las pruebas.

Metodología

- Herramientas de elaboración de pruebas que permitan flexibilidad, rapidez y oportunidad.
- Pruebas más allá de requerimientos mínimos regulatorios.
- Supuestos y variables relevantes justificados.
- Enfoque de pérdida esperada por tipo de riesgo. Búsqueda de una mayor rigurosidad.
- Mecanismos de transmisión detallados.

Aplicación de resultados

- Resultados de las pruebas son fuente importante para realizar ajustes a la estrategia de negocio o como sustento para planes de fortalecimiento patrimonial.
- En empresas de capital extranjero, considerar a modo de referencia los resultados de las pruebas realizadas por los reguladores a su casa matriz.

Impacto en el nivel de solvencia

- Supuestos macroeconómicos consistentes con los de la Guía.
- Supuestos complementarios sustentados (mejor captura de debilidades).
- Evaluar las limitaciones para implementar los planes de acción en una crisis.

A. Estructura del IASC 2023-2025

4 Acciones de gestión y fortalecimiento de capital

Considerando, los resultados de los escenarios de estrés, el IASC deberá reflejar las **acciones realizadas o previstas** por las empresas para mejorar su:



Perfil de riesgo
(por ejemplo, fortalecer la calidad de sus activos)



Patrimonio efectivo



Liquidez



lo que puede lograrse a través de medidas como:



aplicación de políticas de constitución de provisiones voluntarias, reinversión de utilidades



realización de aportes de capital

establecimiento de metas razonables de crecimiento acordes con su trayectoria y expectativas futuras



fortalecimiento efectivo del modelo de negocio y de los sistemas de gestión de riesgos y controles

A. Estructura del IASC 2023-2025

5

Marco de control interno



Alcance de los controles internos

- Definición de escenarios
- Generación de los datos de entrada para los modelos
- Desarrollo de los modelos para la estimación de la estructura financiera
 - Procedimientos para la generación de los reportes dirigidos a Gerencia General y el Directorio
- Proceso para la toma de decisiones de adecuación de capital.

Exámenes programados por AI para la evaluación interna del planeamiento de capital, así como el alcance y los recursos asignados.

Revisión de auditoría interna



Revisión y validación independiente de los modelos

- Proceso que se sigue para la validación y revisión de todos los modelos utilizados (pérdidas, ingresos, exposiciones, entre otros)
- Principales resultados de estas revisiones sobre los modelos de la empresa.

Evaluación realizada sobre las herramientas, modelos, recolección de datos, agregación y presentación de resultados que asegure que la información y datos correctos son los que soportan las decisiones de capital.

Aseguramiento de la integridad de los resultados



B. Proceso de supervisión de capital

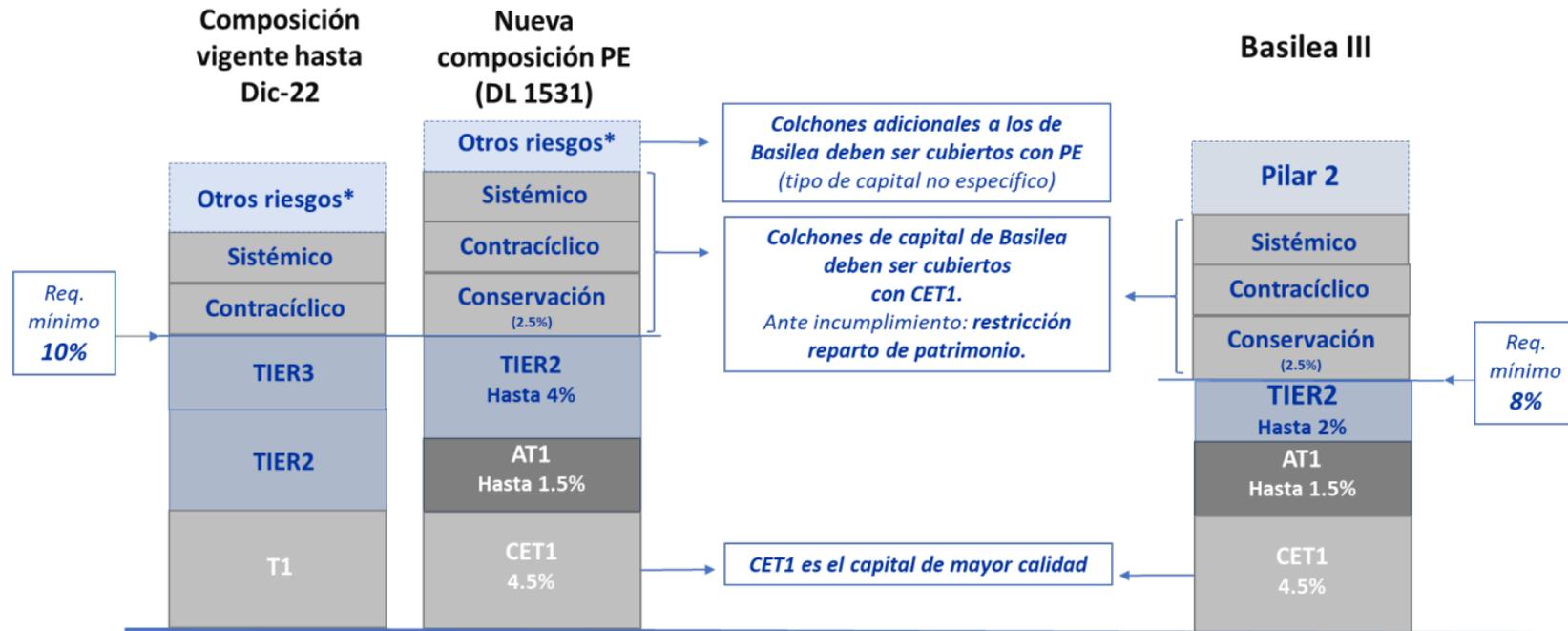
- Metodología para estandarizar el alcance, criterios, reportes y procedimientos aplicados para la evaluación supervisora.
- Desde 2016 se ha incluido una guía in situ específica para revisar el proceso de planeamiento del capital.
- La revisión supervisora tiene en cuenta la naturaleza, el tamaño y la complejidad de la supervisada.
- Los resultados de estas pruebas son contrastados con los obtenidos del modelo *top-down* supervisor que viene realizando la SBS desde el año 2008, con la finalidad de identificar si existen diferencias significativas y brindar retroalimentación a las entidades.

Proceso de evaluación

1. Comunicación inicial	<ul style="list-style-type: none">• Una vez al año - Primer trimestre• Los bancos envían: Informe ICAAP, plantilla de previsiones y otros documentos de apoyo
2. Análisis de consistencia	<ul style="list-style-type: none">• Razonabilidad de los pronósticos• Podría requerir un reprocesamiento de la información
3. Informe (conclusiones)	<ul style="list-style-type: none">• Consistencia entre el perfil de riesgo de la supervisada y su nivel de solvencia.• Evaluación de la gestión de riesgos

C. Colchones de capital

Comparativo de la nueva estructura de capital aplicable en el Sistema Financiero peruano desde 2023



*Otros riesgos:

- Concentración individual, sectorial, regional (actualizado en 2022)
- Tasa de interés en el libro bancario (se mantiene versión 2011)
- Propensión al riesgo (se elimina desde 2023)

D. Acciones de supervisión temprana

Como resultado del Proceso de Supervisión del Capital, si los niveles de capital previstos no se ajustan a los requisitos reglamentarios o se detectan deficiencias, se adoptan medidas correctoras (depende de su materialidad y naturaleza).



Rehacer las proyecciones financieras o ejercicios de estrés



Reevaluar el ratio de capital objetivo



Exigir la participación del Directorio en el proceso de planificación del capital

Limitar que se asuman mayores riesgos



Solicitar un plan de refuerzo del capital (mayores ratios de capitalización o fuente de capital adicional)



Aumentar la intensidad de la supervisión in situ.



La finalidad es lograr un equilibrio entre el perfil de riesgo y el nivel de solvencia de las entidades supervisadas.

Principales retos enfrentados



Plan de contingencia de liquidez

¿Cómo evalúa la SBS que las entidades supervisadas dispongan de liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones, soportar sus riesgos y aplicar una estrategia sostenible?

La SBS exige a las entidades supervisadas un plan de contingencia de liquidez y realiza ejercicios de estrés de liquidez.

Plan de contingencia de liquidez

Este plan debe ayudar a que la Gerencia y el personal clave tengan un marco para la ejecución de acciones que permitan a la empresa responder a una crisis de liquidez.

Marco regulatorio: Reglamento para la Gestión del Riesgo de Liquidez (Art. 24)

Ejercicio de estrés de liquidez del SF

Tiene por objetivo identificar el riesgo de que las entidades financieras fallen en generar fondos suficientes para cumplir con las obligaciones que se pueden producir por una repentina realización de sus pasivos.

La Unidad de Riesgos y el área de negocios de las supervisadas son responsables de diseñar e implementar un plan de contingencia en el que se establezca la estrategia para administrar una crisis de liquidez.

Contenido mínimo del Plan de contingencia de liquidez

	Equipo de gestión de crisis		Estrategias de gestión de activos y pasivos		Escenarios de estrés y plan de acción
Señales de alerta		Identificación de fuentes de financiamiento		Políticas y procedimientos administrativos	

La simulación de los escenarios de estrés (reportado en el Anexo 16-B) y el plan de acción son **actualizados trimestralmente** y remitidos a la SBS dentro de los quince (15) días calendarios posteriores a la fecha de cierre marzo, junio, septiembre y diciembre)

Los resultados de la supervisión extra situ e in situ de la gestión del riesgo de liquidez se incorporan en la clasificación interna de las entidades

Extra situ



Reportes diarios: Anexos 15-A (Reporte de Tesorería y Posición Diaria de Liquidez) y 15-B (Ratio de Cobertura de Liquidez)



Simulación de los escenarios de estrés (Anexo 16-B)



Plan de acción

trimestral

In situ

Aplicación de los procedimientos descritos en el manual de supervisión in situ para evaluar como mínimo:

- ✓ Metodología de los escenarios de estrés
- ✓ Si se consideran los resultados de la simulación para proponer modificaciones de las estrategias de gestión de activos y pasivos.



En caso de deficiencia o incumplimiento, se incluirá la observación y una recomendación en el informe de inspección exigiendo la adopción de medidas correctoras necesarias en un plazo determinado

Actores en la gestión de capital y de liquidez

Principales actores en la gestión de capital y de liquidez

Directorio

Disponer las medidas necesarias para que la empresa opere en línea con su apetito por el riesgo, para lo cual debe conocer las necesidades de capital y liquidez asociadas a su estrategia

Comité de riesgos

Evaluar la suficiencia de capital y liquidez de la empresa para enfrentar sus riesgos y alertar de las posibles insuficiencias.

Unidad de riesgos

Estimar las necesidades de patrimonio que permitan cubrir los riesgos que enfrenta la empresa y alertar a la Gerencia y al Comité de Riesgos o Directorio, según sea el caso, sobre las posibles insuficiencias de patrimonio efectivo.

Unidad de negocio

Evaluar si las medidas que se propongan son viables o no para el negocio

Ejercicios de estrés 2023

Solvencia
Liquidez

El ejercicio de estrés de solvencia permitió evaluar la capacidad del SF de mantener sus niveles de solvencia frente a escenarios macroeconómicos adversos severos pero plausibles.

Escenarios macroeconómicos ^{1/}							
Variable	2022	Base		Estrés		Estrés Severo	
		2023	2024	2023	2024	2023	2024
PBI Perú (Var. % real anual)	2.7	2.6	3.0	0.8	1.7	-1.5	0.8
Tipo de cambio (PEN/USD)	3.9	3.82	3.80	4.50	4.25	4.75	4.50
Inflación (%)	8.5	3.0	2.4	5.0	3.5	5.5	4.0
PBI Estados Unidos (Var. % real anual)	2.0	1.4	1.0	1.4	1.0	0.0	0.8
PBI China (Var. % real anual)	3.0	5.2	4.5	5.2	4.5	2.0	4.0

^{1/} Los escenarios configurados para el ejercicio de estrés de solvencia han utilizado información disponible a abril 2023.

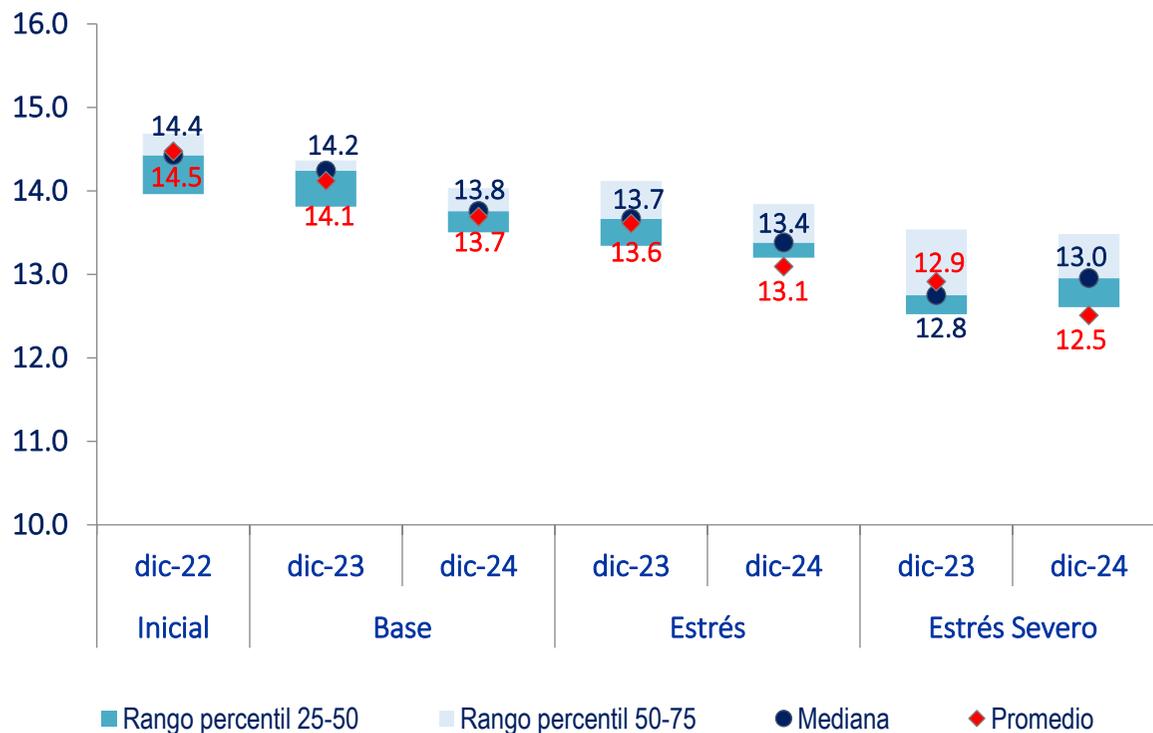
Fuente: BCRP, MEF, FMI.

- El escenario **base** consideró evolución esperada según **proyecciones del BCRP y el FMI**.
- El escenario de **estrés** incluyó un **FEN costero moderado en 2023**, un **FEN global débil en 2024**, y la posibilidad que los **conflictos sociales** se activen nuevamente en la segunda mitad de 2023.

- El escenario de estrés severo contempló un FEN costero fuerte en 2023, un FEN global moderado en 2024, la prolongación del conflicto geopolítico entre Rusia y Ucrania, un escalamiento de las tensiones entre Estados Unidos y China por Taiwán, y un incremento de la tasa de interés de referencia de la Reserva Federal.

El sistema financiero en su conjunto se mantendría solvente incluso frente al escenario de estrés severo

Sistema financiero: Ratio de capital
(En porcentaje)



La resiliencia del sistema financiero peruano frente a escenarios macroeconómicos adversos se explica, en parte, por los niveles de capital y provisiones voluntarias por encima del mínimo regulatorio, gracias a las políticas prudenciales adoptadas desde la SBS. Ambos elementos funcionan como amortiguadores ante la materialización de riesgos inesperados y esperados, respectivamente.

El ejercicio de estrés de liquidez permitió evaluar la resistencia de las entidades para hacer frente a shocks adversos con sus propios recursos, incluyendo su colchón de activos líquidos de alta calidad.



Se realizó para las 42 entidades que captan depósitos del público, entre bancos, financieras, cajas municipales y cajas rurales.



Se utilizó la metodología de flujo de efectivo, en la que se simulan flujos de entrada y flujos salida estresados para diferentes bandas temporales hasta un horizonte de doce meses; las brechas negativas resultantes son cubiertas con el colchón de activos líquidos de la entidad.



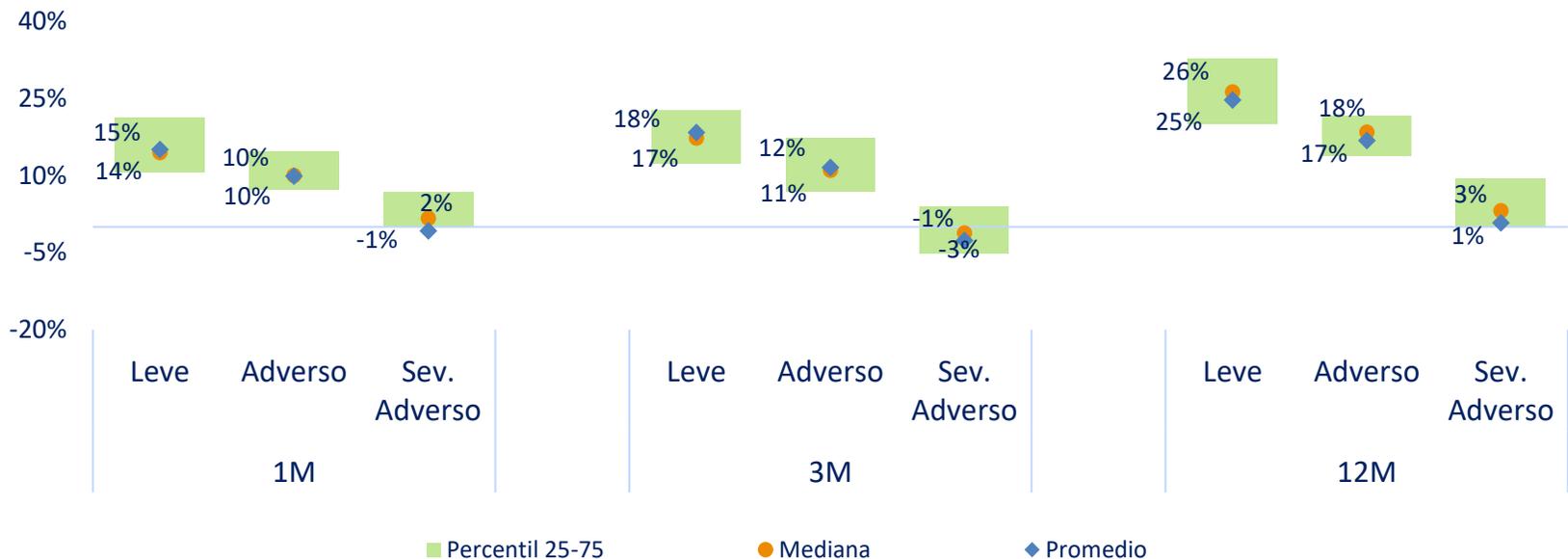
Considera como punto de partida la estructura de fondeo y la estructura de vencimientos de activos y pasivos, reportada por cada entidad a marzo de 2023.



Se consideraron tres escenarios de estrés de distinta severidad: escenario severamente adverso, escenario adverso y escenario leve.

En el escenario severamente adverso, en promedio, el SF mantiene una brecha acumulada positiva (a doce meses) de 1% del total de pasivos del SF.

Sistema Financiero: Brechas acumuladas de liquidez
(En porcentaje de Pasivos)



De experimentarse un shock como el simulado en el escenario severamente adverso, las empresas podrían cubrir las brechas negativas de liquidez que experimenten haciendo uso de sus Planes de Contingencia de Liquidez y/o accediendo a las operaciones de reporte con el BCRP

En el escenario severamente adverso, el déficit de liquidez asciende a 4.1% de los pasivos.

Sistema Financiero: Retiros simulados (En porcentaje de Pasivos)

Escenario	Severamente Adverso
Déficit de Liquidez	-4.1%
Salida depósitos	18%
Salida pasivos	28%
Salida obligaciones fuera de balance	4%
Salida total	32%

Salida depósitos (En porcentaje de depósitos)	24%
--	-----

En general, las entidades son capaces de hacer frente a los flujos de salida estresados con el colchón de Activos líquidos que poseen.

¿A qué se debe la resistencia?

- Adecuada distribución de activos y pasivos
- Diversificación del fondeo
- Colchón de Activos líquidos que poseen

En el escenario severamente adverso, la salida de depósitos equivale al 24% de los depósitos del SF.

Retos y expectativas

Retos y expectativas



▶ **Fortalecimiento patrimonial** que les permita estar mejor preparadas para enfrentar el impacto remanente de la pandemia y el impacto del conflicto social (capitalización de utilidades, aportes de capital, deuda subordinada).



▶ **Gestión de sus niveles de liquidez** (establecimiento de límites internos prudenciales, gestión de adeudados).



▶ **Fortalecimiento de la gestión integral de riesgos** que permita monitorear que el proceso de adaptación al nuevo contexto mantenga los niveles de riesgo dentro de los límites establecidos en el sistema de apetito por el riesgo aprobado por el Directorio.



▶ **Gobierno corporativo:** Involucramiento y adopción de medidas estratégicas orientadas a fortalecer la solvencia y gestión de riesgos

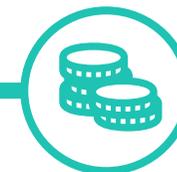
El Gobierno Corporativo es un elemento clave en el manejo de las entidades financieras, por ende, incide directamente en la estabilidad del Sistema Financiero.



Retos del supervisor: garantizar que el proceso esté integrado con la planificación estratégica de las entidades supervisadas, reforzado por la retroalimentación efectiva y continua



Evaluación permanente del nivel de solvencia
(planes de fortalecimiento patrimonial, IASC)



Control estricto de los niveles de liquidez
(planes de contingencia de liquidez más detallados)

Gracias

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP es la propietaria del presente documento. Ninguna parte de su contenido puede ser reproducida, almacenada, duplicada, copiada o distribuida en cualquier forma y por cualquier medio sin el consentimiento expreso previo de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.