

# TALLER VIRTUAL

## RIESGO DE LIQUIDEZ



INNOVANCi  
internacional



# INTRODUCCIÓN – RIESGO DE LIQUIDEZ





INNOVANSI  
internacional

## CONCEPTO

Es la probabilidad de que una entidad no disponga de recursos líquidos necesarios para cumplir a tiempo sus obligaciones y que, por lo tanto, se vea forzada a limitar sus operaciones, incurrir en pasivos con costo o vender sus activos en



INNOVANSI



INNOVANSI  
internacional

# DEFINICIONES IMPORTANTES

## NIVEL DE TOLERANCIA AL RIESGO DE LIQUIDEZ

- Nivel máximo de riesgo de liquidez que la entidad está dispuesta a asumir

## POSICIÓN DE LIQUIDEZ EN RIESGO

- Se produce cuando el saldo de los activos líquidos netos es inferior al valor absoluto de los descaldes de plazo acumulados por banda de tiempo

## PRUEBAS DE ESTRES

- Técnicas que permiten evaluar la capacidad de respuesta de una entidad ante variaciones extremas, originadas por diferentes factores de riesgo

## PRUEBAS DE BACK TESTING

- Técnicas que permiten evaluar la efectividad de los modelos utilizados para la gestión de riesgo de liquidez y mejorarlos frecuentemente

INNOVANSI

# HACIA DÓNDE SE DIRIGE LIQUIDEZ INSTITUCIONAL



## DESARROLLO DEL NEGOCIO

Crecimiento  
Recuperación de cartera  
Aprovechar ciclos  
Oportunidades en el  
mercado



## DESARROLLO DE INVERSIONES

Infraestructura  
Innovación y tecnología  
Posicionamiento  
Atención a crisis



## DESARROLLO DE PROYECTOS

Corto plazo  
Largo plazo



## GASTOS DE OPERACIÓN

Fiscalidad  
Personal  
Obligaciones financieras  
Proveedores



INNOVANSI  
internacional

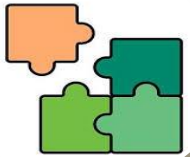
# FACTORES QUE GENERAN RIESGO DE LIQUIDEZ



Deficiente gestión de activos líquidos



Mala calidad de créditos otorgados



Descalce de plazos y tasas



Riesgos de mercado



Volatilidad de los recursos captados



Factores exógenos



Inestabilidad del capital

INNOVANSI



INNOVANSI  
internacional

# IMPORTANCIA DE UNA BUENA LIQUIDEZ



- **CAPACIDAD DE CUBRIR OBLIGACIONES:** depositantes, estado, acreedores, personal, etc.
- **GENERA CONFIANZA EN LOS SOCIOS:** percepción de solidez
- **ESTABILIDAD FINANCIERA:** sostenibilidad y capacidad para afrontar crisis
- **FLEXIBILIDAD OPERATIVA:** capacidad de aprovechar oportunidades sin afectar la estabilidad financiera
- **CUMPLIMIENTO REGULATORIO:** contribuye a la buena salud del sistema
- **RESILIENCIA EN CRISIS:** resiste shocks y mantiene la operatividad
- **REDUCE COSTOS DE FINANCIAMIENTO:** acceso a menores costos de sus pasivos

INNOVANSI





INNOVANSI  
internacional

# ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ

Proceso de identificar,  
medir, priorizar,  
controlar, mitigar,  
monitorear y comunicar el  
riesgo de liquidez, en base  
a las políticas y  
procedimientos establecidos



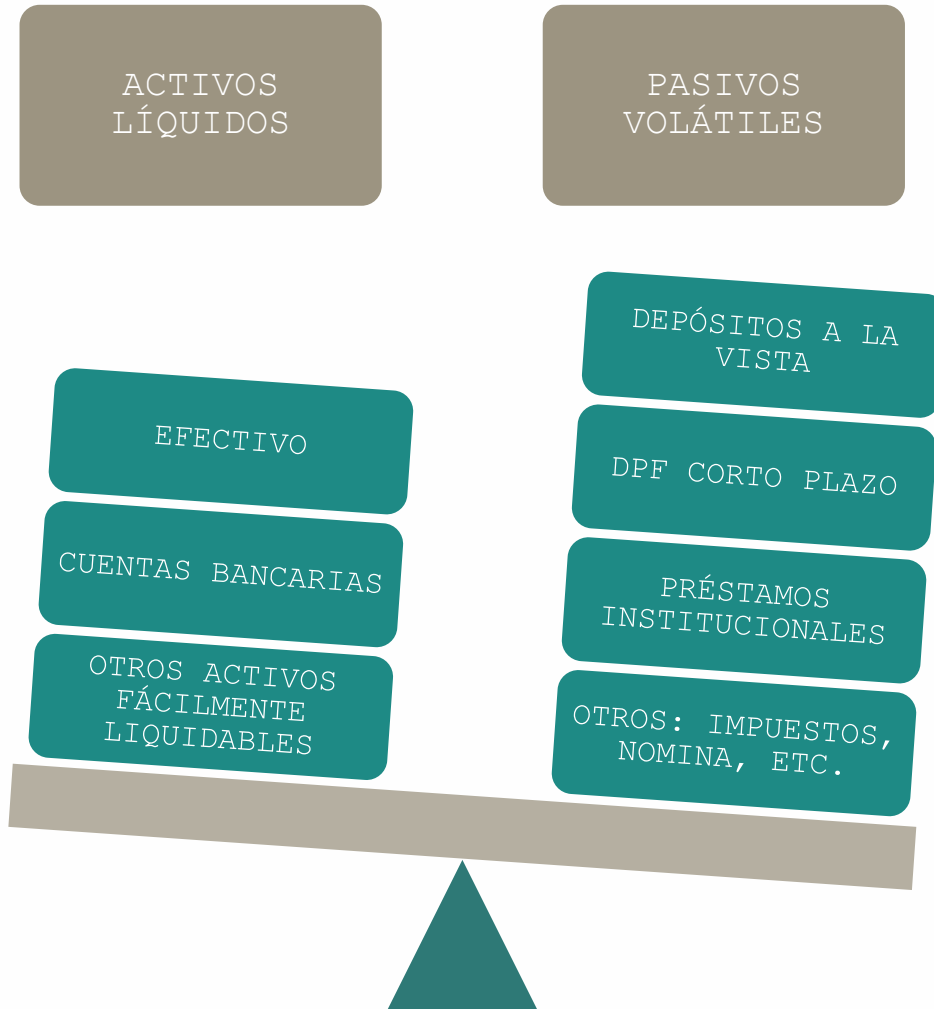
INNOVANSI





INNOVANSI  
internacional

# MEDIR Y PRIORIZAR



INNOVANSI



INNOVANCIA  
internacional

# MEDIR Y PRIORIZAR

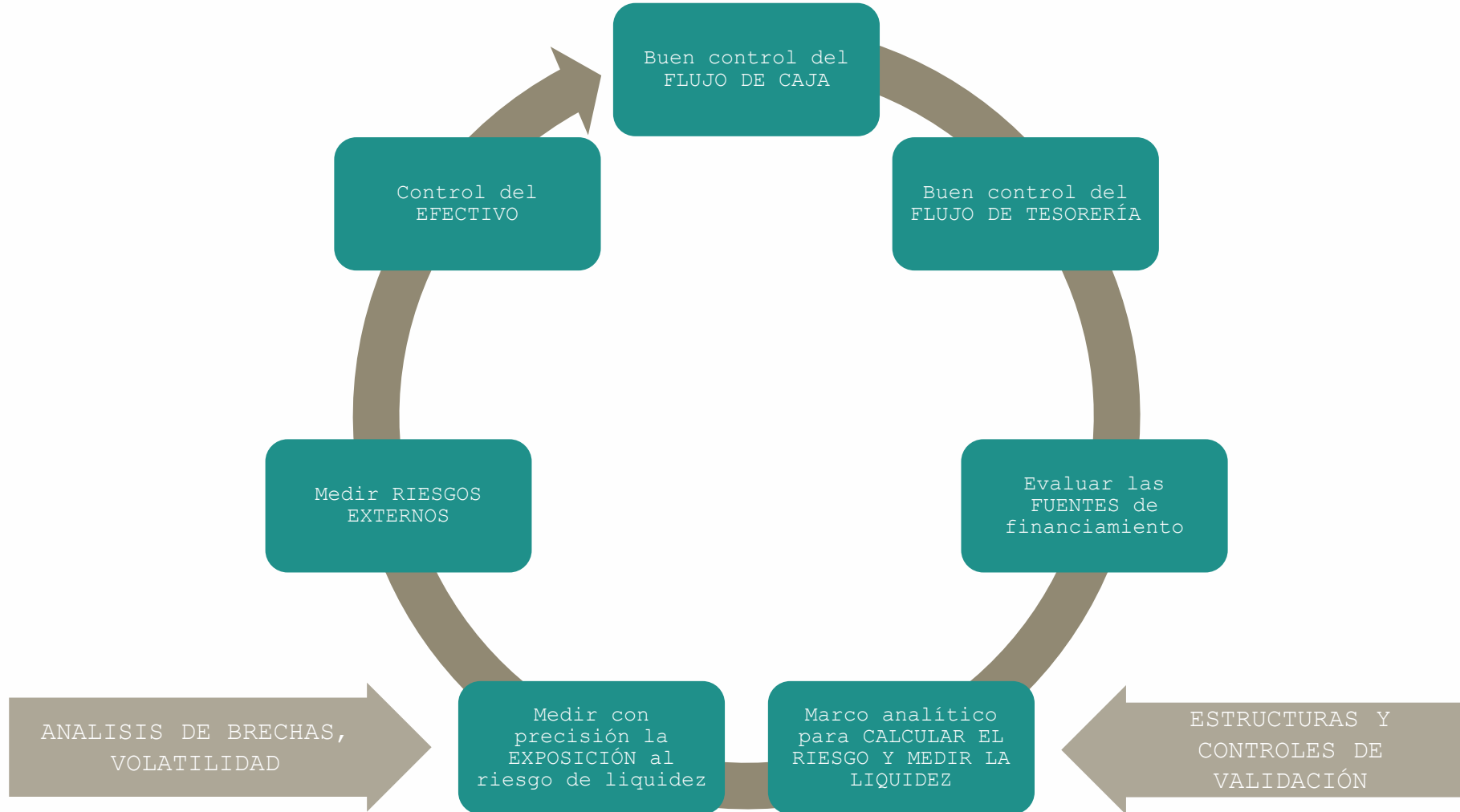
## ASPECTOS CLAVES

- Gestión sostenible de activos y pasivos
- Volatilidad de depósitos
- Composición de los depósitos (plazos, concentración, permanencia)
- Grado realización de activos
- Nivel de endeudamiento
- Capacidad de diversificación de pasivos
- Nivel de endeudamiento y crédito
- Considerar varios escenarios



INNOVANSI  
internacional

# CONTROL DEL RIESGO DE LIQUIDEZ

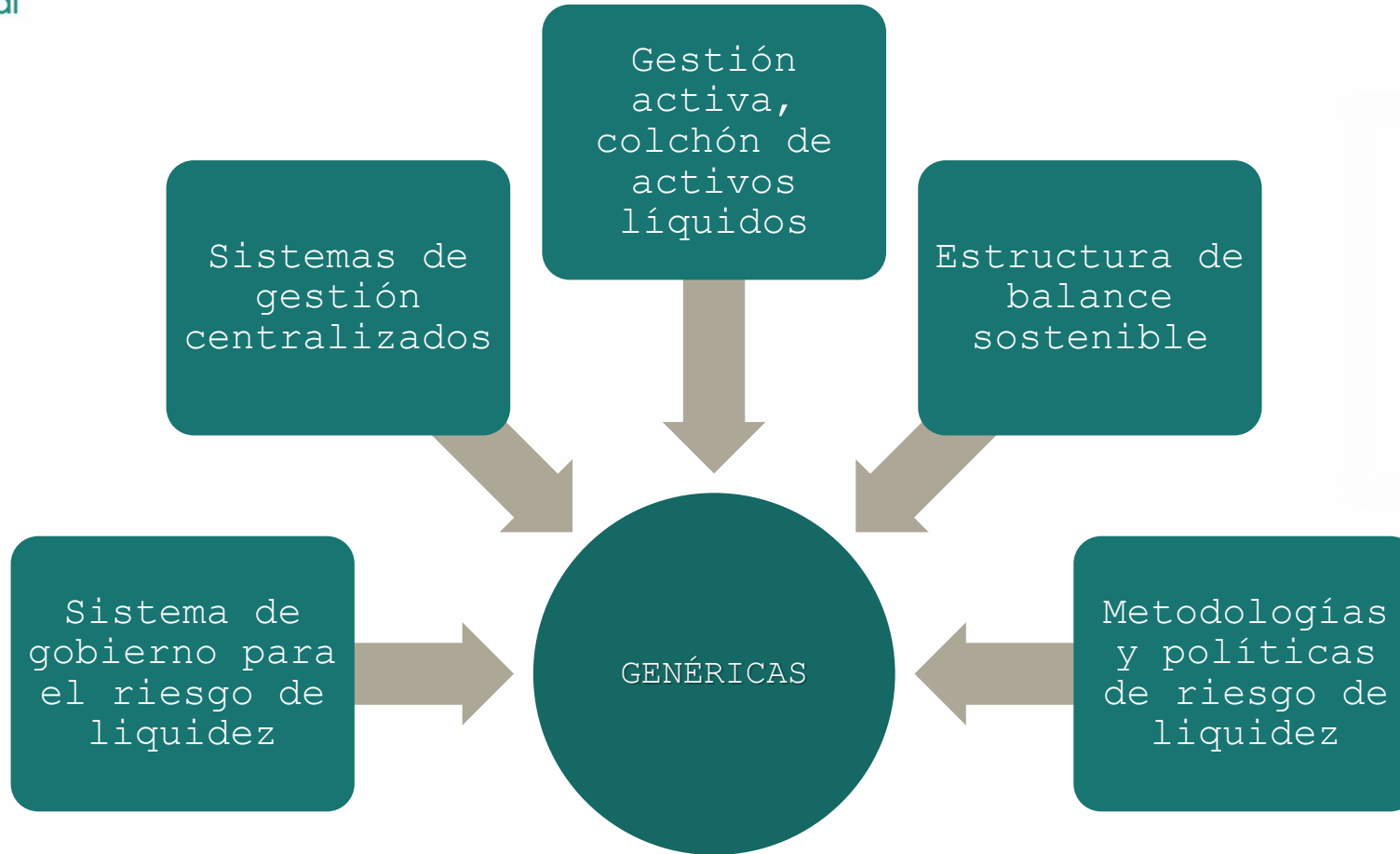


INNOVANSI



INNOVANSI  
internacional

# MITIGACIÓN



INNOVANSI



INNOVANSI  
internacional

# METODOLOGÍAS Y POLÍTICAS DE RIESGO DE LIQUIDEZ

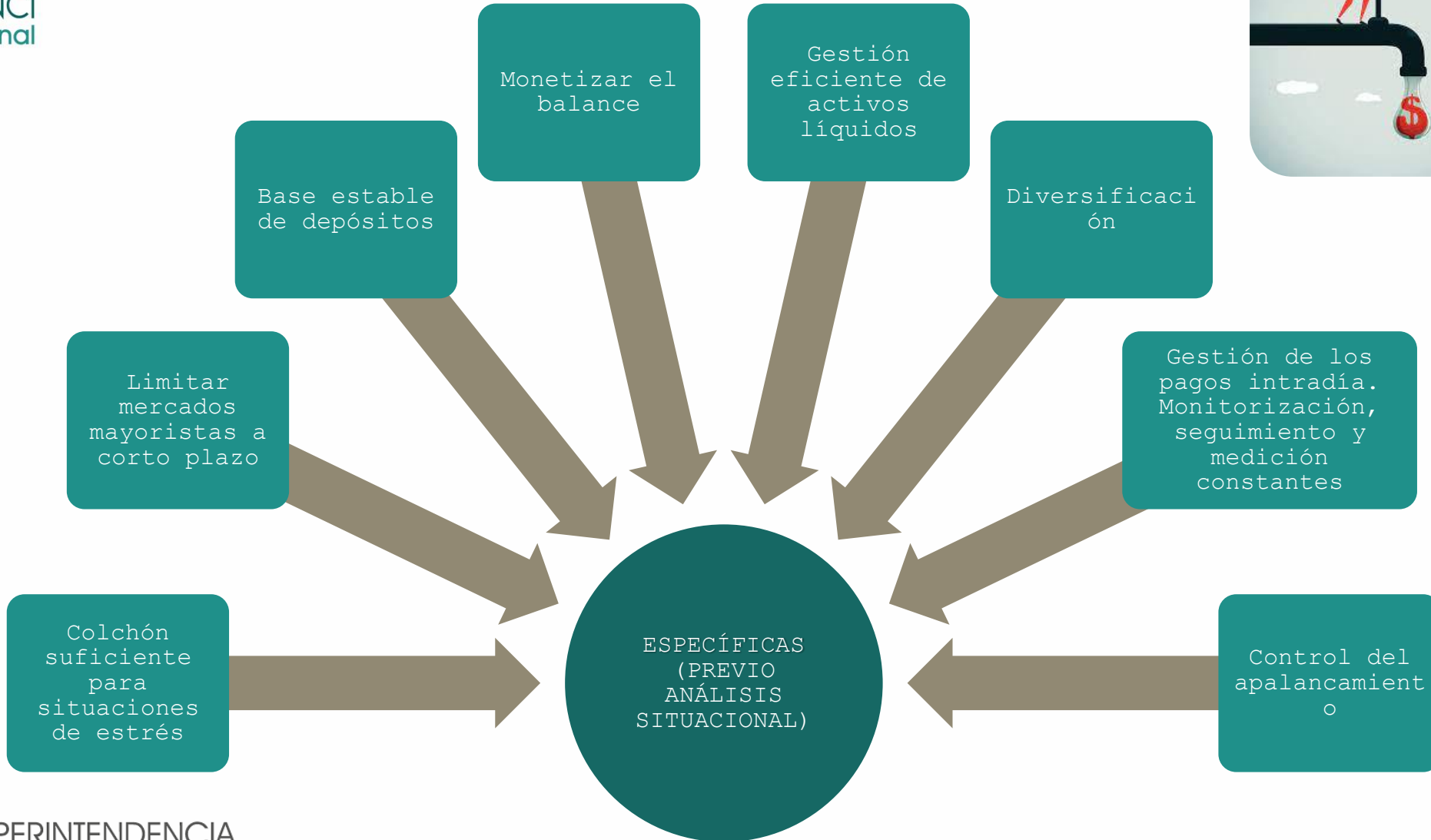
## Requerimientos

- Manual de captaciones actualizado
- Manual de administración de riesgo de liquidez
- Metodología liquidez estructural implementada
- Brechas de liquidez
- Cumplimiento de los límites de liquidez estructural
- Cumplimiento de brechas
- Actualización del Plan de Contingencia de Liquidez
- Herramientas de información
- Actualización del sistema de información



INNOVANSI  
internacional

# MITIGACIÓN



INNOVANSI



INNOVANCIA  
internacional

# LIQUIDEZ ESTRUCTURAL

Es la proporción de los activos líquidos de disponibilidad inmediata y pasivos exigibles

Está compuesta por:

Liquidez de primera línea, de segunda línea, volatilidad y la cobertura del 50% del saldo de los 100 mayores depositantes hasta 90 días

Información  
de lunes a  
viernes

Saldos de  
los estados  
financieros

Saldos de  
100 mayores  
depositantes  
hasta 90  
días





INNOVANCIA  
internacional

# LIQUIDEZ DE PRIMERA Y SEGUNDA LÍNEA

1º

Categoría	Código	Descripción	Cuentas contables / detalle
<b>Activos líquidos de primera línea</b>	NPL01	Fondos disponibles netos	11 – 1105
	NPL02	Otros fondos disponibles a corto plazo	1201 - 2201 + 1202 - 2102 – 2202
	NPL03	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados hasta 90 días	130105 + 130110 + 130150 + 130155 + 130205 + 130210
	NPL04	Inversiones disponibles para la venta hasta 90 días	130305 + 130310 + 130350 + 130355 + 130405 + 130410
	NPL05	Fondo de Liquidez	190286
<b>Total activos de primera línea</b>	NPLT	Numerador de primera línea	Suma de los registros NPL01+NPL02+NPL03+NPL04+NPL05
<b>Pasivos exigibles de primera línea</b>	DPL01	Depósitos a la vista	2101
	DPL02	Depósitos a plazo hasta 90 días	210305 + 210310
	DPL03	Obligaciones financieras hasta 90 días	2601 + 260205 + 260210 + 260250 + 260255 + 260305 + 260310 + 260450 + 260455 + 260605 + 260610 + 260705 + 260710 + 261005 (segmento 1, caja central y mutualistas) + 261010 (segmento 1, caja central y mutualistas) + 261015 (segmento 1, caja central y mutualistas) + 261090 (segmento 1, caja central y mutualistas)
	DPL04	Otros pasivos exigibles	23 + 27 + 2903
<b>Total pasivos de primera línea</b>	DPLT	Denominador de primera línea	Suma de los registros DPL01 + DPL02+DPL03+DPL04

2º

Categoría	Código	Descripción	Cuentas contables / detalle
<b>Activos líquidos de segunda línea</b>	NSL01	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados de 91 a 180 días	130115 + 130160 + 130215
	NSL02	Inversiones disponibles para la venta de 91 a 180 días	130315 + 130360 + 130415
	NSL03	Inversiones mantenidas hasta su vencimiento hasta 180 Días	130505 + 130510 + 130515 + 130550 + 130555 + 130560 + 130605 + 130610 + 130615
<b>Total activos de segunda línea</b>	NSLT	Numerador de segunda línea	Suma de los registros: NPLT + NSL01+NSL02+NSL03
<b>Pasivos exigibles de segunda línea</b>	DSL01	Depósitos a plazo mayores a 90 días	2103 - 210305 – 210310
	DSL02	Depósitos restringidos	2105
	DSL03	Obligaciones financieras entre 91 y 360 días	260215 + 260220 + 260260 + 260265 + 260315 + 260320 + 260460 + 260465 + 260615 + 260620 + 260715 + 260720
<b>Total pasivos de segunda línea</b>	DSLTL	Denominador de segunda línea	Suma de los registros: DSL01 + DSL02+DSL03+DPLT
<b>Saldo mayores depositantes (50%)</b>	CONC	50% de los 100 mayores depositantes	Corresponde al 50% de los 100 mayores depositantes con plazos menores o iguales a 90 días.



INNOVANCIA  
internacional

# RIESGO DE CONCENTRACIÓN DE LIQUIDEZ

## CONCENTRACIÓN

Evalúa si la entidad dispone de los **ACTIVOS LÍQUIDOS SUFICIENTES** para cubrir una eventual salida de los **MAYORES DEPOSITANTES**

50% de los 100 mayores depositantes

Corresponde al 50% de los 100 mayores depositantes con plazos menores o iguales a 90 días.

## MAYOR REQUERIMIENTO

Establece un margen de seguridad a través de medir el **REQUERIMIENTO DE SEGUNDA LÍNEA**, CONSIDERANDO **FLUCTUACIONES Y LA CONCENTRACIÓN**

Corresponde al valor máximo entre **VOLATILIDAD ABSOLUTA y CONCENTRACIÓN**

## MÍNIMO DE LIQUIDEZ

Muestra la cantidad de activos líquidos de segunda línea que deberá mantener la entidad para cubrir una potencial **SALIDA DE DEPÓSITOS**, DADA POR LA **VOLATILIDAD DE LOS PASIVOS O POR EL RETIRO DE SUS MAYORES DEPOSITANTES**

División entre el **MAYOR REQUERIMIENTO / DENOMINADOR DE 2da. LINEA**



INNOVANCIA



INNOVANCIA  
internacional

# RIESGO DE VOLATILIDAD DE LIQUIDEZ

Es la posibilidad de que la Cooperativa enfrente fluctuaciones inesperadas en su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, debido a cambios en la disponibilidad de fondos líquidos

DEPOSITANTES

OBLIGACIONES  
FINANCIERAS

ESTADO

COLABORADORES

## FACTORES

CRISIS ECONÓMICA

PERCEPCIÓN DE  
RIESGO

CONCENTRACIÓN

COMPOSICIÓN DE LOS  
DEPÓSITOS

## MITIGANTES

GESTIÓN EFICIENTE DE LIQUIDEZ

ADECUADA GESTIÓN DEL RIESGO



# VAR DE LIQUIDEZ

INNOVANSI  
internacional

## VaR

Mide la pérdida que podría sufrir una entidad en condiciones normales de mercado en un intervalo de tiempo y con un cierto nivel de probabilidad o de confianza.

El VaR para cada fuente de fondeo se calcula multiplicando la VOLATILIDAD POR EL SALDO DE LA CUENTA RESPECTIVA EN EL DÍA DE CÁLCULO

## Cálculo de volatilidad

Para cada fuente de fondeo y para los últimos 60 días (incluido el día de cálculo), se calculan las respectivas tasas continuas de variación con un horizonte de 30 días. Para esto se deberá disponer de una base de datos conteniendo los saldos diarios de cada fuente de fondeo en los últimos 90 días (sin considerar feriados nacionales ni fines de semana), siendo el día 90 el día de cálculo.

## Cálculo de las tasas de variación

Para cada una de las fuentes de fondeo, se calcula la TASA CONTINUA DE VARIACIÓN en 30 días

## Cálculo de la desviación estándar

Se calcula la volatilidad como la DESVIACIÓN ESTÁNDAR de cada serie de variaciones de las fuentes de fondeo

INNOVANSI



INNOVANCIA  
internacional

# ESCENARIOS DE ESTRÉS

Elaborar al menos trimestralmente, PRUEBAS DE TENSIÓN A LAS DIFERENTES METODOLOGÍAS, con la finalidad de evaluar la sensibilidad de la exposición al riesgo de liquidez

- Reducción de los activos líquidos
- Reducción de depósitos, obligaciones financieras y otros pasivos relevantes
- Variación de tasas de interés activas y pasivas
- Afectación en los activos y pasivos con mayor concentración
- Reducción de la tasa de renovación de depósitos a plazo
- Contingencias laborales o vencimientos anticipados de obligaciones
- Cambio en las tendencias de las principales fuentes de fondeo y principales activos
- Inclusión o salida a nuevos mercados o productos
- Cambio en las condiciones macroeconómicas

## RESULTADO

Si el resultado evidencia que LA ENTIDAD EXCEDE EL NIVEL DE TOLERANCIA AL RIESGO:

CAIR deberá conocer y documentar los supuestos y resultados, así como el PLAN DE GESTIÓN DE LIQUIDEZ



# BRECHAS DE LIQUIDEZ

INNOVANSI  
internacional

Es la diferencia que se obtiene en cada banda de tiempo, entre las cuentas que reflejan entrada de recursos (activos, contingentes deudores y otros ingresos) y las cuentas que representan salida de recursos (pasivos, contingentes acreedores y otros egresos)

En el caso de que el VALOR DE LA BRECHA ACUMULADA RESULTE NEGATIVO, deberá calcularse la diferencia del valor absoluto de ésta con respecto a los ACTIVOS LÍQUIDOS NETOS.

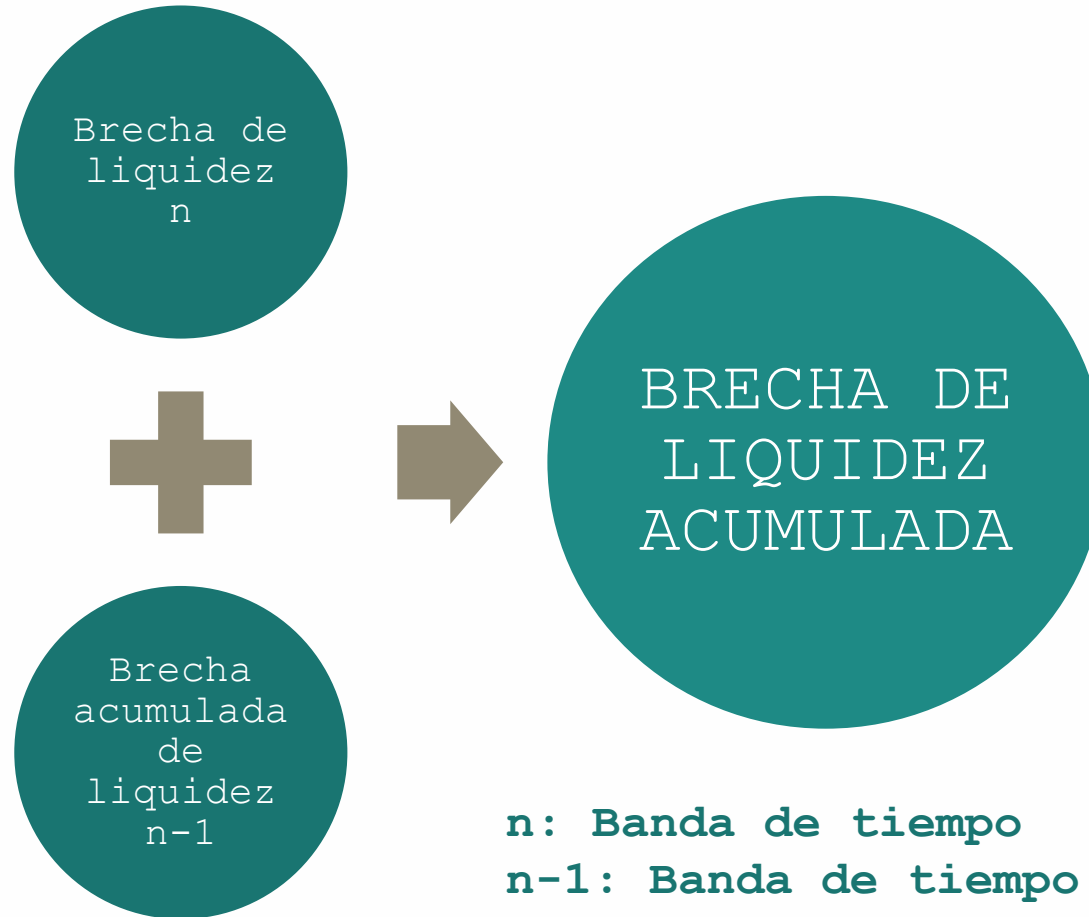
El monto resultante, en caso de ser positivo, se denominará "liquidez en riesgo".





INNOVANCIA  
internacional

# BRECHAS DE LIQUIDEZ



**n: Banda de tiempo**  
**n-1: Banda de tiempo inmediatamente anterior**

INNOVANCIA





INNOVACIÓN  
financiera

LIQUIDEZ EN RIESGO  
BRECHA DE LIQUIDEZ  
ACUMULADA

(-) ACTIVOS LIQUIDOS  
NETOS

= LIQUIDEZ EN RIESGO (Si  
el valor es mayor a 0)

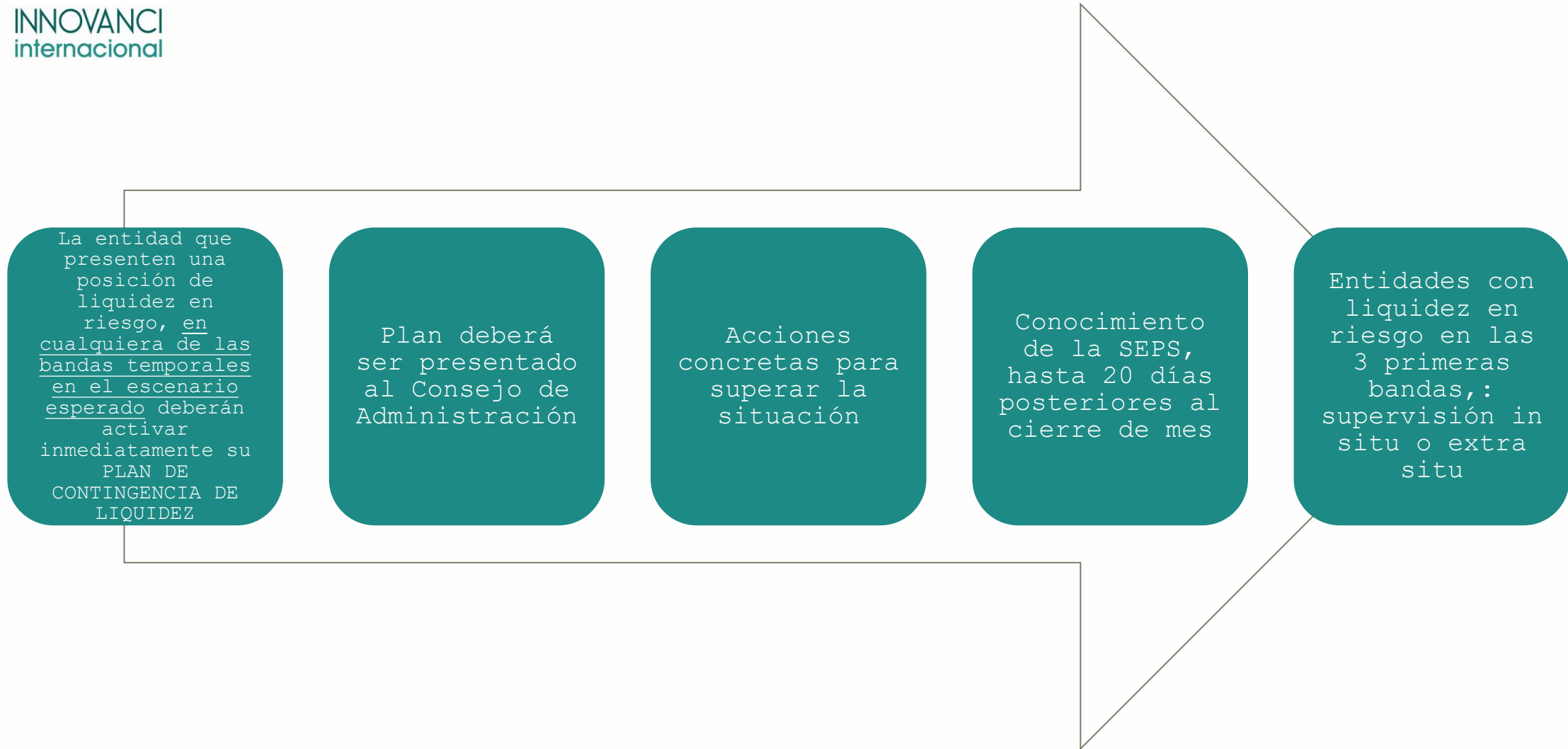


INNOVACIÓN  
financiera



# DISEÑO DE PLANES DE CONTINGENCIA

INNOVANCIA  
internacional



INNOVANCIA

# RECOMENDACIONES PARA EL PLAN DE CONTINGENCIA



Proceso técnico



Considere la realidad de la Cooperativa



Establezca los posibles escenarios de falta de liquidez



Revise y actualice periódicamente el plan



Monitoree los cambios en el entorno económico y financiero



# RESPONSABILIDADES

INNOVANCIA  
internacional

## Consejo de Administración

- Aprobar estrategias, políticas y procesos
- Aprobar metodologías, sistemas de información y procedimientos
- Límites de exposición
- Plan de contingencia
- Conocer y aprobar los informes y recomendaciones del CAIR

## Comité de Administración Integral de Riesgos

- Aprobar y presentar al CA el informe sobre el cumplimiento de políticas, procesos y estrategias
- Recomendar al CA metodologías, sistemas de información y procedimientos
- Recomendar al CA los límites de exposición
- Aprobar y monitorear los modelos y procedimientos de monitoreo de riesgo

## Unidad o administrador de riesgos

- Elaborar y proponer propuestas de políticas, procesos y procedimientos
- Monitorear y controlar la liquidez de la entidad
- Definir e implementar metodologías de pruebas de tensión (trimestral) y backtesting (anual)
- Implementar estrategias de comunicación
- Elaborar metodologías de indicadores de alertas de liquidez





INNOVANSI  
internacional

**¡ GRACIAS !**

