

# **SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA**

**CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)**  
**Página 1**

## **PARTE ~~III~~-1** **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **CAPÍTULO 1** **SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS** **(SIAR)**

#### **SECCIÓN 3** **MEDICIÓN Y/O REPORTE ESTÁNDAR DE LOS RIESGOS**

#### **INTRODUCCIÓN**

##### **1.1.3.1.**

Con el propósito de lograr una adecuada medición y/o reporte de los riesgos de crédito, mercado, operacional, liquidez, país y tasa de interés del libro bancario, bajo estándares homogéneos, así como asignar el deterioro (en adelante provisiones), la liquidez y el capital necesario para cubrir el riesgo de mercado y operacional, la entidad debe dar cumplimiento con los lineamientos establecidos en la presente Parte.

##### **1.1.3.2.**

En el ámbito de aplicación de cada riesgo se señalan las entidades que deben dar cumplimiento a las instrucciones correspondientes.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)  
Página 2

### MODELO DE RIESGO DE CRÉDITO

#### Ámbito de aplicación

##### 1.1.3.3.

Las siguientes entidades y negocios deben cumplir con las instrucciones que se señalan en ~~el presente numeral~~ la continuación:

- a. Los EC, los organismos cooperativos de grado superior y demás entidades vigiladas por la SFC que dentro de su objeto social principal estén autorizadas para otorgar crédito y/o realizar operaciones de redescuento.
- b. Las sociedades fiduciarias que reciban cartera de créditos a través de encargos fiduciarios o las administre a través de patrimonios, salvo que para el caso de la cartera de crédito no originada en el sistema financiero, el fideicomitente, de manera inequívoca, imparta instrucción expresa sobre los elementos de gestión y medición que consideran deben aplicarse al fideicomiso. En el caso en que el fideicomitente sea un establecimiento de crédito, se debe gestionar y medir el riesgo de crédito de dicha cartera aplicando las instrucciones aplicables a este. Dicha gestión y medición podrá realizarla el mismo establecimiento de crédito o la sociedad fiduciaria, si esto último se pacta expresamente en el respectivo contrato.
- c. Las EA y sociedades de capitalización únicamente sobre las operaciones que generen riesgo de crédito y que reporten valores en partidas contables correspondientes a cartera de crédito (excepto los préstamos sobre títulos de capitalización y de pólizas de seguros) y las cuentas por cobrar correspondientes a crédito a empleados y agentes.

#### Excepciones

##### 1.1.3.4.

Están exceptuadas de cumplir las instrucciones ~~del numeral 2 de la presente Parte,~~ relacionadas con el modelo de riesgo de crédito (párrafos 1.1.3.3. al 1.1.3.81.) las entidades señaladas en el ~~subnumeral párrafo 1.1.2.2-48.~~ de la Parte II del presente Capítulo CBRAPIF.

#### Modalidades de crédito

##### 1.1.3.5.

Para efectos de la evaluación del riesgo de crédito, del cálculo de las provisiones y de la aplicación de normas contables y de información financiera: (i) la cartera de créditos, (ii) las comisiones, y (iii) las cuentas por cobrar originadas en ~~cada~~ todo tipo de operación se deben clasificar en las siguientes modalidades: comercial, consumo, vivienda y microcrédito.

##### 1.1.3.6.

Para el caso de los modelos internos, las modalidades pueden subdividirse en portafolios.

#### • Crédito comercial

##### 1.1.3.7.

Se entiende por créditos comerciales los otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

#### • Crédito de consumo

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 3

#### [1.1.3.8.](#)

Se entiende por créditos de consumo, independientemente de su monto, los otorgados a personas naturales para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

#### [1.1.3.9.](#)

El crédito de bajo monto de que trata el artículo 2.1.16.1.1 del Decreto 2555 de 2010, corresponderá a aquellas operaciones activas de crédito que cumplan con ~~las los montos máximos y~~ características ~~all~~ definidas en el Decreto 2555 de 2010 y demás normas concordantes, o en las normas que ~~lo~~ modifiquen, sustituyan o adicionen, ~~y cuyo monto o cupo máximo es 6 salarios mínimos legales mensuales vigentes.~~

#### • Crédito de vivienda y leasing habitacional

#### [1.1.3.10.](#)

Se entiende por créditos de vivienda, independientemente del monto, los otorgados a personas naturales para la adquisición de vivienda nueva o usada, o para la construcción de vivienda individual, la reparación, remodelación, subdivisión o mejoramiento de vivienda usada.

#### [1.1.3.11.](#)

Se entiende por leasing habitacional la definición señalada en el artículo 2.28.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 y las normas que lo modifiquen, deroguen o sustituyan.

#### [1.1.3.12.](#)

Estas operaciones deben cumplir con la normativa que los reglamenta, entre ellas, el artículo 17 de la Ley 546 de 1999, su reglamentación prevista en el Decreto 1077 de 2015, ~~con lo previsto en~~ el título 1, ~~del~~ libro 28 de la parte 2 del Decreto 2555 de 2010, y las demás normas que los modifiquen y complementen.

#### • Microcrédito

#### [1.1.3.13.](#)

Se entiende por microcrédito como las operaciones activas de crédito a las cuales se refiere el artículo 39 de la Ley 590 de 2000, o las normas que la modifiquen, sustituyan o adicionen, así como las realizadas con microempresas en las cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de los ingresos derivados de su actividad.

#### [1.1.3.14.](#)

Para los efectos previstos en este capítulo, el saldo de endeudamiento del deudor no puede exceder de 120 salarios mínimos mensuales legales vigentes (SMMLV) al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito o el límite establecido por la normatividad vigente. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

#### [1.1.3.15.](#)

La definición de microempresa es aquella consagrada en las disposiciones normativas vigentes.

#### Sistema de provisiones

#### [1.1.3.16.](#)

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 4

La entidad debe constituir las siguientes provisiones:

- **Provisión individual:**

#### 1.1.3.17.

Para la cartera comercial y de consumo ~~debe~~ deben atender las instrucciones señaladas ~~en el subnumeral 2.3.1. de la presente Parte~~ entre los párrafos 1.1.3.27. y 1.1.3.49.

#### 1.1.3.18.

Para la cartera de vivienda y microcrédito ~~debe~~ deben atender las instrucciones señaladas en el ~~subnumeral 2~~ párrafo 1.1.3.250. de la presente ~~Parte~~ sección.

#### ~~La entidad autorizada~~ 1.1.3.19.

~~Las entidades autorizadas~~ para realizar operaciones de redescuento ~~debe~~ deben atender las instrucciones señaladas en el anexo 3 del presente capítulo.

#### 1.1.3.20.

Para los créditos a empleados otorgados en virtud de la relación laboral existente, ~~debe~~ deben atender las instrucciones señaladas ~~en~~ entre los ~~subnumerales del 2.1., 2.3 y 2.1.A2.4. del Anexo 2 del presente Capítulo y 1.1.A2.13., así como entre los párrafos 1.1.A2.15 y 1.1.A2.20.~~ Una vez la relación laboral finalice, estos créditos se deben provisionar atendiendo las instrucciones aplicables a la cartera de crédito de la entidad.

#### 1.1.3.21.

Las entidades señaladas en el literal (c.) del ~~subnumeral 2.1. de la presente Parte~~ párrafo 1.1.3.3. deben provisionar de acuerdo con las instrucciones señaladas en el ~~subnumeral 2~~ párrafo 1.1.3.250. de la presente ~~Parte~~ sección.

- **Provisión general:**

#### 1.1.3.22.

La provisión general ~~señalada en el subnumeral 2.4. de la presente Parte~~ debe constituirse siempre que en el cálculo de la provisión individual de la cartera de créditos y operaciones de redescuento no incorporen componentes contracíclicos de acuerdo con las instrucciones señaladas en la presente Parte.

#### 1.1.3.23.

Cuando se incorporen componentes contracíclicos en virtud de la aplicación de modelos internos no objetados, del modelo de referencia, o metodologías propias de estimación de las provisiones de las entidades mencionadas en el ~~numeral 2 del Anexo 3~~ párrafo 1.1.A3.2 de la CBRAPIF, la entidad puede destinar proporcionalmente las provisiones generales efectuadas antes de la aplicación de dichos modelos, a la constitución de las provisiones individuales.

#### 1.1.3.24.

La provisión general corresponde como mínimo al 1% del total de la cartera de créditos bruta, incluida las operaciones de redescuento, cuando aplique. Para los contratos de leasing, debe ser sobre el valor de los bienes dados en leasing deducida la depreciación y amortización.

#### 1.1.3.25.

En el caso de las EA y las sociedades de capitalización, dicho porcentaje debe ser sobre la cartera de créditos bruta registrada en la cuenta CUIF 14, con excepción de los créditos garantizados con pólizas de vida y los créditos garantizados con títulos de capitalización.

#### 1.1.3.26.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR) Página 5

La constitución de provisiones generales adicionales requiere la aprobación de la asamblea general de accionistas o de asociados de la respectiva entidad, con una mayoría decisoria superior al 85% y debe fundamentarse técnicamente.

- **Provisión individual: modelo de pérdida esperada**

[1.1.3.27.](#)

Las provisiones individuales son aquellas que reflejan el riesgo crediticio de los deudores que deben ser constituidas por la entidad a través de la aplicación de modelos de pérdida esperada. Estas se calculan de acuerdo con la siguiente fórmula:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)  
Página 6

$$\begin{matrix} \text{Pérdida} \\ \text{Esperada} \end{matrix} = \begin{matrix} \text{Probabilidad de} \\ \text{incumplimiento} \\ (PI) \end{matrix} \times \begin{matrix} \text{Exposición} \\ \text{del Activo} \end{matrix} \times \begin{matrix} \text{Pérdida esperada de valor del} \\ \text{activo dado el incumplimiento} \end{matrix}$$

$$PE = ExA * PI * PDI$$

En donde:

La ~~PI~~PE: es la pérdida esperada calculada para cada crédito, operación o acreencia.

ExA: es la exposición del activo, esto es, el valor de la exposición en cada fecha de cálculo, de acuerdo con el párrafo 1.1.3.31.

PI: corresponde a la probabilidad de que en un periodo de 12 meses el deudor incumpla sus obligaciones.

PDI: corresponde al nivel de pérdidas en que incurre la entidad en caso de presentarse un incumplimiento, de acuerdo con el párrafo 1.1.3.32.

1.1.3.28.

Se entiende por incumplimiento, sin perjuicio de que la entidad establezca criterios adicionales más exigentes, el evento en el cual una operación de crédito cumpla por lo menos con alguna de las siguientes condiciones:

- a. Créditos comerciales que se encuentren en mora mayor o igual a 150 días, o que siendo reestructurados incurran en mora mayor o igual a 60 días.
- b. Créditos de consumo que se encuentren en mora mayor a 90 días, o que siendo reestructurados incurran en mora mayor o igual a 60 días.
- c. Créditos de vivienda que se encuentren en mora mayor o igual a 180 días.
- d. Microcréditos que se encuentren en mora mayor o igual a 30 días.

1.1.3.29.

Para efectos de los reportes de endeudamiento a la SFC y a ~~las centrales~~los operadores de ~~riesgo~~información las entidades deben clasificar los créditos y homologarlos observando las reglas previstas ~~en el subnumeral 2 entre los párrafos 1.1.3.52. y 1.1.4. de la presente Parte~~62.

1.1.3.30.

Igualmente se considera incumplimiento las situaciones que a continuación se describen:

- a. Cuando el deudor registre obligaciones castigadas con la entidad o en el sistema, de acuerdo con la información proveniente de los operadores de información o de cualquier otra fuente. Cuando se trate de nuevos créditos otorgados a deudores con obligaciones castigadas y se efectuó el desembolso del valor del crédito aprobado, no serán considerados como incumplidos. En todo caso la calificación

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 7

que se asigne deberá atender lo dispuesto ~~en el subnumeral 2.4 del presente Capítulo.~~  
entre los párrafos 1.1.3.52. y 1.1.4.62.

- b. Cuando el deudor esté en un proceso concursal o cualquier clase de proceso judicial o administrativo que pueda conllevar la imposibilidad de pago de la obligación o su aplazamiento, excepto en el caso de los créditos de Ley 1116 de 2006 y de los Decretos Legislativos 560 y 772 de 2020, los cuales se registrarán por las instrucciones del anexo 4 del presente capítulo.

#### 1.1.3.31.

La ExA, se entiende como el saldo de la obligación al momento del cálculo de la pérdida esperada, esto es, capital, intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar.

#### 1.1.3.32.

Finalmente, la PDI se define como el deterioro económico en que incurriría la entidad en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento listadas en el presente subnumeral. Para su cuantificación se deben tener en cuenta como mínimo:

- a. Las recuperaciones realizadas en efectivo sobre el conjunto de créditos incumplidos.
- b. Los créditos incumplidos durante por lo menos los últimos 3 años.
- c. La existencia e idoneidad de las garantías que respaldan los créditos.

#### 1.1.3.33.

Adicionalmente el modelo de pérdida esperada debe incorporar ajustes contracíclicos de manera que en los períodos de mejora en la calidad crediticia se constituyan mayores provisiones de las que serían necesarias en tales condiciones, a fin de compensar, al menos en parte, las que deberían constituirse en períodos de deterioro en la calidad crediticia.

#### 1.1.3.34.

Para el cálculo de las variables utilizadas para la estimación de la pérdida esperada la entidad debe considerar los parámetros anteriormente señalados y aplicar los modelos de referencia de acuerdo con las instrucciones del anexo 1 del presente capítulo o los modelos internos de la entidad que cuenten con un pronunciamiento de no objeción por parte de la SFC, en los términos establecidos ~~en el subnumeral 2.3.1.1. de la presente Parte~~  
entre los párrafos 1.1.3.36. y 1.1.3.49.

#### 1.1.3.35.

Para portafolio del consumo, en adición a la estimación de la pérdida esperada conforme al modelo de referencia, la entidad debe constituir la provisión individual adicional sobre la cartera de consumo señalada en el anexo 1. del presente capítulo.

- o ~~2.3.1.1.~~ **Modelos internos para no objeción de la SFC**

#### 1.1.3.36.

Los modelos internos corresponden a estructuras cuantitativas para la estimación de la pérdida esperada a la que se refiere el ~~subnumeral 2~~párrafo 1.1.3.4.27. de la presente ~~Parte~~sección y que pueden sustituir los modelos de referencia siempre que reciban la no objeción de la SFC.

#### 1.1.3.37.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 8

La entidad que opte por diseñar y adoptar modelos internos para uno o más portafolios, o para uno de los componentes del cálculo de la pérdida esperada, deben presentarlos a la SFC, la cual emitirá un pronunciamiento respecto de su objeción o no para que sean aplicados. En el caso en que el modelo aplique para algunos de los componentes de la pérdida esperada, la entidad debe justificar de forma adecuada esta decisión.

#### 1.1.3.38.

La evaluación de los modelos internos se llevará a cabo en forma integral, considerando la consistencia con los elementos definidos en el SIAR, la capacidad predictiva del modelo, así como con los requisitos que se señalan a continuación.

- 2.3.1.1.1. **Requisitos para la presentación del modelo interno**

#### 1.1.3.39.

Para el diseño del modelo la entidad debe contar con bases de datos que incorporen información histórica de al menos 7 años; sin embargo, es deber de la entidad conservar la información de las bases de datos de años anteriores. La información histórica de los modelos internos que someta la entidad a consideración de la SFC debe estar actualizada al momento de su presentación.

#### 1.1.3.40.

Para la presentación de los modelos internos a la SFC la entidad debe adjuntar a la solicitud la siguiente información:

- a. Los criterios adicionales que definen el evento de incumplimiento de conformidad con lo establecido en el subnumeral 2.3.1. de la presente Parte, párrafo 1.1.3.28.
- b. La descripción general de las metodologías y variables empleadas para la construcción del modelo de otorgamiento y seguimiento, presentando las entradas requeridas y las salidas obtenidas.
- c. Una descripción detallada y específica de los modelos de pérdida esperada, con su base teórica, las variables, supuestos, límites y formulación utilizada en cada caso. Presentar las diferencias frente al modelo de referencia y su justificación.
- d. Presentar los cambios o adaptaciones que la entidad haya realizado a las metodologías comúnmente utilizadas.
- e. La descripción del proceso de implementación del modelo presentado.
- f. El impacto estimado en los estados financieros derivado de la aplicación del modelo presentado a la SFC, frente a la situación actual de la entidad.
- g. Las series de datos de la pérdida esperada estimada y de la pérdida realmente observada.
- h. Los resultados de las pruebas de desempeño realizadas durante los últimos 6 meses.
- i. En todo caso mientras el seguimiento al desempeño del modelo no cubra por lo menos ese lapso de tiempo, la entidad no puede utilizar el modelo como herramienta para la evaluación de la exposición al riesgo.
- j. Los resultados de las pruebas de estrés.



**SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA**

**CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)**  
**Página 9**

- k. Una descripción detallada de la estructura de límites y de su cumplimiento durante el último año.
- l. Acta de la JD en la que conste la revisión y aprobación de dicho modelo.

[1.1.3.41.](#)

No obstante, la remisión de la información anteriormente señalada, la SFC puede solicitar información complementaria que considere pertinente.

[1.1.3.42.](#)

En caso de ser admitido el modelo elaborado por la entidad para prueba de la SFC, éste será puesto en evaluación durante un período de prueba mayor o igual a 12 meses para verificar, entre otros, su consistencia, estabilidad y eficiencia en la estimación de pérdidas esperadas. Durante el periodo de prueba la entidad debe efectuar el cálculo de provisiones de acuerdo con su modelo interno admitido. En todo caso, debe continuar efectuando el cálculo y registro de las provisiones para el respectivo portafolio, de acuerdo con lo establecido en el anexo 1 del presente capítulo.

[1.1.3.43.](#)

En cualquier momento de su sometimiento a pruebas, un modelo interno puede ser objetado por la SFC quien expondrá a la entidad las razones de objeción.

▪ 2.3.1.1.2. **Modelo no objetado**

1.1.3.44.

La entidad cuyo modelo interno presentado reciba un pronunciamiento de no objeción por parte de la SFC, a partir del mes siguiente de dicho pronunciamiento, debe aplicar su modelo interno para el cálculo de pérdidas esperadas y la constitución de provisiones. A solicitud de la entidad, la SFC puede autorizar un plazo no mayor de 24 meses para la constitución de las provisiones adicionales que resulten de aplicar el modelo interno, en el caso que haya lugar a ellas. Si por la aplicación del modelo interno el nivel de provisiones resulta inferior, la SFC puede establecer un plazo para su reversión.

1.1.3.45.

El modelo debe ser evaluado como mínimo 2 veces al año, a más tardar en mayo y en noviembre, para establecer la idoneidad de los mismos, al igual que la relevancia de las variables seleccionadas para el modelo. Estas metodologías deben ser probadas en escenarios y condiciones extremas (pruebas de estrés) y se debe medir la suficiencia del nivel de cubrimiento de las provisiones estimadas frente a las pérdidas efectivamente observadas. Los resultados de estas evaluaciones y pruebas deben ser presentados por el representante legal principal a la JD y estar a disposición de la SFC junto con las conclusiones de su análisis.

1.1.3.46.

En todo caso, la información que resulte de la aplicación de estos modelos debe ser almacenada como insumo para el afinamiento y retroalimentación de los mismos.

▪ 2.3.1.1.3. **Inadmisión, objeción o suspensión de los modelos**

1.1.3.47.

En caso de inadmisión, objeción o suspensión, la SFC expondrá a la entidad las razones de su decisión y en el caso de suspensión la entidad debe proceder dentro del mes siguiente a la fecha de tal pronunciamiento a la constitución de las provisiones de acuerdo con lo previsto en los modelos de referencia del anexo 1 del presente capítulo.

1.1.3.48.

La entidad que desee someter los modelos nuevamente a evaluación debe presentar una nueva solicitud acompañada de una explicación clara y completa de la forma como se han subsanado las deficiencias que dieron lugar a cualquiera de los pronunciamientos anteriores. En caso de que la entidad desista del trámite debe informar a la SFC las razones de dicha decisión. Para todos los eventos anteriores, la nueva solicitud sólo puede presentarse una vez transcurrido un año contado a partir del pronunciamiento respectivo de la solicitud inicial o la fecha de desistimiento y su evaluación está subordinada al trámite previo en la SFC de los modelos presentados por otras entidades.

1.1.3.49.

El término de un año antes indicado no aplica en el caso de modelos internos presentados y que sean inadmitidos, objetados o suspendidos por la SFC o cuando la entidad desista del trámite de aprobación antes de tal fecha.

• **Modelo determinístico de provisiones**

1.1.3.50.

Los modelos determinísticos de pérdida corresponden a estructuras de cálculo que miden la pérdida mediante la aplicación de porcentajes determinados por la SFC los cuales se desarrollan en el anexo 2 del presente capítulo.

• Orden de constitución de provisiones

[1.1.3.51.](#)  
La entidad cuyos modelos internos no sean objetados por la SFC debe emplearlos para el cálculo y constitución de provisiones para el respectivo portafolio. Sin perjuicio de lo anterior, con el propósito de asegurar la confianza pública en el sistema y velar por la solidez económica de las entidades, la SFC podrá, en ejercicio de la facultad contemplada en el literal (l) del numeral 2 del artículo 326 del EOSF, ordenar en cualquier momento y respecto de cualquier entidad, un nivel de provisiones diferente, para lo cual, entre otros criterios, se tendrá como parámetro el modelo de referencia de la SFC, así como la evaluación del adecuado funcionamiento de los elementos para la gestión del riesgo de crédito.

Reglas sobre calificación y recalificación

[1.1.3.52.](#)  
La asignación y ajuste de la calificación de los deudores debe responder al análisis de riesgo en virtud de lo establecido en el ~~subnumeral párrafo 1.1.2.3.2.1.3., 29.~~ así como al análisis de variables complementarias, tales como: (i) si el deudor ha tenido créditos reestructurados y las características de estas reestructuraciones; y (ii) si el deudor registra obligaciones castigadas y las características de estos castigos, ~~tales como:~~ ~~incluyendo:~~ (A) el monto, ~~si~~ (B) si la obligación fue recuperada total o parcialmente y ~~si~~ (C) la antigüedad del castigo, entendida como el tiempo transcurrido entre la fecha del castigo y la evaluación.

• Homologación de las calificaciones de riesgo

[1.1.3.53.](#)  
Con el fin de contar con una única calificación para propósitos de los reportes a los operadores de información, los reportes de endeudamiento de crédito y el registro en los estados financieros, la entidad debe homologar las calificaciones que resulten de la implementación de los modelos relacionados ~~en el subnumeral 2.3.1. de la presente Parte, entre los párrafos 1.1.3.27. y 1.1.3.49.,~~ de acuerdo con las siguientes instrucciones:

[1.1.3.54.](#)  
Homologación de las probabilidades de incumplimiento de los modelos internos no objetados a los que ~~se~~ hace referencia ~~el subnumeral 2.3. entre los párrafos 1.1. de la presente Parte 3.36. y 1.1.3.49.~~

Categorías de riesgo por probabilidad de incumplimiento (en términos porcentuales)				
Calificación	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
AA	0-3.11	0-3	0-2	0-3
A	> 3.11-6.54	> 3-5	> 2-9	> 3-5
BB	> 6.54-11.15	> 5-28	> 9-17	> 5-28
B	>11.15-18.26	>28-40	>17-28	>28-40
CC	>18.26-40.96	>40-53	>28-41	>40-53
C	> 40.96- 72.75	>53-70	>41-78	>53-70
D	> 72.75-89.89	>70-82	>78-91	>70-82
E	>89.89-100	>82-100	>91-100	>82-100

[1.1.3.55.](#)  
Homologar las calificaciones resultantes de los modelos de referencia.

[1.1.3.56.](#)

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Cartera comercial:

Agregación categorías reportadas	
Categoría de reporte	Categoría agrupada
AA	A
A	B
BB	B
B	C
CC	C
C	C
D	D
E	E

1.1.3.57.

Cuando en virtud de la implementación del modelo de referencia adoptado por la SFC la entidad califique a sus clientes como incumplidos, éstos deben ser homologados de la siguiente manera:

- a. Calificación agrupada E = Aquellos clientes incumplidos cuya PDI asignada sea igual a 100%.
- b. Calificación agrupada D = Los demás clientes calificados como incumplidos.

1.1.3.58.

Cartera de Consumo:

Agregación categorías reportadas	
Categoría de reporte	Categoría agrupada
AA	A
A con mora actual entre 0-30 días	A
A con mora actual mayor a 30 días	B
BB	B
B	C
CC	C
C	C
D	D
E	E

1.1.3.59.

Cuando en virtud de la implementación del modelo de referencia adoptado por la SFC la entidad califique a sus clientes como incumplidos, éstos deben ser homologados de la siguiente manera:

- a. Calificación agrupada E = Aquellos clientes incumplidos cuya PDI asignada sea igual a 100%.
- b. Categoría agrupada D = Los demás clientes calificados como incumplidos.

1.1.3.60.

Para efectos de la homologación en la cartera de consumo, la mora actual a la que se refiere la tabla anterior debe entenderse como la máxima que registra el deudor en los productos alineados.

• Reglas de alineamiento

[1.1.3.61.](#)

Con excepción de los casos a [los](#) que se refiere el anexo 4 del presente capítulo, la entidad debe alinear las calificaciones de sus deudores atendiendo los siguientes criterios:

- a. Previo al proceso de constitución de provisiones y homologación de calificaciones, la entidad mensualmente y para cada deudor, debe llevar a la calificación de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a ~~éste~~[cada deudor](#) por la entidad, salvo que demuestre a la SFC la existencia de razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo. Este criterio [alineamiento a la calificación de mayor riesgo](#) aplica para los créditos que siendo reestructurados sean calificados como incumplidos en los términos de lo dispuesto en el ~~subnumeral 2.3.1. de la Presente Parte~~[párrafo 1.1.3.30.](#)
- b. La entidad que de acuerdo con las disposiciones legales pertinentes está en la obligación de consolidar estados financieros, debe asignar igual calificación a los créditos de la misma modalidad otorgados a un deudor, salvo que demuestren a la SFC la existencia de razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo.

• Órdenes de recalificación

[1.1.3.62.](#)

La SFC podrá: (i) revisar las calificaciones realizadas por las entidades; (ii) ordenar las reclasificaciones a categorías de mayor riesgo cuando a ello hubiere lugar; y (iii) ordenar recalificaciones de cartera para un sector económico, zona geográfica o para un deudor o conjunto de deudores, cuyas obligaciones deban acumularse según las reglas de cupos individuales de endeudamiento.

**Aspectos contables: contabilización de intereses**

• Suspensión de la causación de intereses

[1.1.3.63.](#)

Dejan de causarse intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, cuando un crédito presente la mora indicada en el siguiente cuadro:

Modalidad de crédito	Mora superior a
Comercial	3 meses
Consumo	2 meses
Vivienda	2 meses
Microcrédito	1 mes

[1.1.3.64.](#)

Por lo tanto, no afectan el estado de resultados integrales hasta que sean efectivamente recaudados. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se debe efectuar en cuentas de revelación de información financiera. La SFC podrá ordenar la suspensión de la causación de estos ingresos cuando un crédito haya sido reestructurado más de una vez.

[1.1.3.65.](#)

En aquellos casos en que, como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo, se contemple la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas de revelación de información financiera [del CUIF](#) o de

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

los saldos de cartera castigada incluido capital, intereses y otros conceptos, se contabilizan como abono diferido en el código 2908, y su amortización al estado de resultados se hace en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

- **Contabilización de ~~réditos~~créditos que al menos una vez hayan dejado de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos**

#### 1.1.3.66.

Aquellos créditos que entren en mora y que alguna vez hayan dejado de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, dejan de causar dichos ingresos desde el primer día de mora. Una vez se pongan al día pueden volver a causar. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se lleva por cuentas de revelación de información financiera del CUIF.

#### 1.1.3.67.

Para que en estos eventos proceda la suspensión de causación de intereses y demás conceptos, se requiere que se presenten simultáneamente dos situaciones: (i) que el crédito se encuentre por lo menos en un día de mora y (ii) que con anterioridad a tal situación, el respectivo crédito hubiere dejado de causar intereses.

#### 1.1.3.68.

Lo previsto en ~~este numeral~~ los párrafos 1.1.3.66 y 1.1.3.67 sólo es aplicable a los créditos a los que se les haya suspendido la causación de intereses y demás conceptos a partir de marzo de 2002.

- **Regla especial de provisión de cuentas por cobrar (intereses, corrección monetaria, cánones, ajuste en cambio y otros conceptos)**

#### 1.1.3.69.

Cuando se deba suspender la causación de rendimientos, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, se debe provisionar la totalidad de lo causado y no recaudado correspondiente a tales conceptos. Tratándose de cánones de arrendamiento financiero se debe provisionar el ingreso financiero correspondiente.

#### 1.1.3.70.

En todo caso, la entidad que tenga modelos internos no objetados o que hayan implementado el modelo de referencia adoptado por la SFC, no pueden constituir provisiones que superen el 100% del valor de esas cuentas.

- **Provisión sobre bienes restituidos que originalmente se hubieran dado en leasing**

#### 1.1.3.71.

Las provisiones correspondientes se calculan utilizando la metodología establecida en ~~el~~ Capítulo III la sección 2 del capítulo 9 de la ~~CBCF~~ parte 3 de la CBRAPIF sobre bienes recibidos en dación en pago, según la naturaleza del activo recuperado.

### **Reportes a la SFC, al deudor y a los operadores de información**

#### 1.1.3.72.

Los resultados de las evaluaciones totales y de las actualizaciones de calificación de riesgo efectuadas por la entidad, deben incorporarse en los informes trimestrales de operaciones activas de crédito que se remiten a la SFC con corte en los meses de marzo,

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

junio, septiembre y diciembre, de conformidad con los instructivos y formatos vigentes. Sin embargo, la SFC podrá solicitar informes adicionales a los anteriormente descritos cuando los considere necesarios.

#### 1.1.3.73.

Las calificaciones de las operaciones activas de créditos y los contratos de leasing celebrados por las subordinadas en el exterior de la entidad deben ser clasificadas y calificadas en los mismos términos, requisitos y condiciones establecidos en este Capítulo en relación con la gestión de riesgo de crédito. Los reportes de dicha calificación remitidos semestralmente a la SFC de acuerdo con las instrucciones y en las fechas que para el efecto se establezcan.

#### 1.1.3.74.

Los reportes a la SFC son obligatorios para las entidades que se indiquen en las respectivas normas y formatos, y se realizan respecto de las cuentas que allí mismo se prevean.

#### • Reportes especiales de créditos reestructurados

#### 1.1.3.75.

Es obligatorio reportar mensualmente a la SFC información sobre créditos reestructurados, de conformidad con los reportes previstos para el efecto.

#### • Mecanismos de divulgación en relación con los operadores de información

#### 1.1.3.76.

La gestión de riesgo de crédito debe contar con mecanismos de información periódica (carteleras, folletos, información adjunta a los extractos, internet, entre otros) para los clientes y deudores de la entidad acerca del alcance de sus convenios con ~~centrales operadores de riesgos~~ operadores de información, de los efectos generales que conlleva el reporte a las mismas y de las reglas internas sobre permanencia del dato que hayan adoptado tales ~~centrales operadores de riesgos~~ operadores de información teniendo en cuenta la jurisprudencia constitucional y los mandatos que se establezcan en las normas legales aplicables.

#### • Información al deudor

#### 1.1.3.77.

Dentro de los 10 días siguientes a la respectiva solicitud del cliente, la entidad financiera acreedora debe comunicarle la última calificación y clasificación de riesgo que le ha asignado, junto con los fundamentos que la justifican según la evaluación correspondiente realizada por la entidad. Como se indicó en el subnumeral 2.3.2.párrafo 1.1 de la Parte II.2.22. del presente capítulo, en el momento en que se solicita u otorga el crédito, el cliente debe ser ilustrado acerca de su derecho a obtener esta información.

#### 1.1.3.78.

Cuando se modifiquen las condiciones del crédito de acuerdo con lo establecido en ~~el subnumeral los párrafos 1.1.2.350. y 1.1.2.51. y entre los párrafos 1.1.2.54. y 1.1.2.3.2.3.162.~~ el subnumeral 1.1.2.350. y 1.1.2.51. y entre los párrafos 1.1.2.54. y 1.1.2.3.2.3.162. de la ~~Parte II del presente Capítulo~~ CBRAPIF, las entidades deben suministrar al deudor la información necesaria que le permita comprender las implicaciones de estas modificaciones en términos de costos y calificación crediticia, así como un comparativo entre las condiciones actuales y las del crédito una vez sea modificado o reestructurado. Para el efecto deben suministrar como mínimo información respecto de las nuevas condiciones establecidas, los efectos de incumplir en el pago de la obligación bajo las nuevas condiciones, así como el costo total de la operación. Tales condiciones deben quedar soportadas en un medio verificable.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

#### **Temas especiales ende crédito**

##### 1.1.3.79.

Créditos otorgados a las víctimas a las que se refiere la Ley 1448 de 2011 y operaciones con entes territoriales y entidades estatales

##### 1.1.3.80.

Los créditos otorgados a las víctimas a las que se refiere la Ley 1448 de 2011 y demás normas que la modifiquen o complementen deben cumplir con las instrucciones señaladas en el anexo 5 del presente capítulo.

##### 1.1.3.81.

En eventos de reestructuración, las operaciones con entes territoriales y entidades públicas deben dar cumplimiento a las instrucciones del anexo 4 del presente capítulo.



## MODELO DE RIESGO DE MERCADO

### Ámbito de aplicación

#### 1.1.3.82.

En desarrollo de las operaciones autorizadas, incluidas las de tesorería, las siguientes entidades deben cumplir con las instrucciones que ~~se señalan en el presente numeral~~ relacionadas con el modelo de riesgo de mercado:

- a. Los EC, las ~~IOEs~~ IOE, y las SCBV respecto de sus operaciones por cuenta propia y con recursos propios y las entidades de seguros generales en lo correspondiente a los activos que respaldan las reservas técnicas.
- b. ~~FICs~~ FIC o fondos administrados por SCBV.
- c. Las SF, sociedades administradoras de fondos de pensiones y cesantía, las entidades administradoras del régimen solidario de prima media, SAI, las compañías de seguros de vida, las entidades de seguros generales correspondiente a sus activos de libre inversión, las sociedades de capitalización, así como los FICs y fondos que estas administren.
- d. Los fondos y/o fideicomisos señalados en el ~~subnumeral 3.3.párrafo 1.1.2.692.~~ de la Parte II del presente Capítulo CBRAPIF.

### Metodología de medición

#### 1.1.3.83.

Para el cálculo del riesgo de mercado, las entidades señaladas en el literal ~~(a-)~~ del ~~subnumeral 3.1. de la presente Parte~~ párrafo 1.1.3.82. pueden aplicar el modelo estándar de acuerdo con las instrucciones señaladas ~~desde~~ en el ~~subnumeral 3.2.1. de la presente Parte~~ párrafo 1.1.3.85. hasta el 1.1.3.100., o el modelo interno, siempre que este cuente con un pronunciamiento de no objeción por parte de la SFC en los términos establecidos en ~~el subnumeral 3.2.2. de la presente Parte~~ los párrafos desde el 1.1.3.101. hasta el 1.1.3.117.

#### 1.1.3.84.

Las entidades señaladas en los demás literales del ~~subnumeral párrafo 1.1.3.482.~~ párrafo 1.1.3.482. de la presente ~~Parte~~ sección deben aplicar el modelo estándar de acuerdo con las instrucciones señaladas ~~en el subnumeral 3.2. de la presente Parte~~ entre los párrafos 1.1.3.83. y 1.1.3.117.

#### • **Modelo estándar de medición**

- ~~3.2.1.1.~~ **Metodología estándar de medición aplicable a los EC y las IOEs**

#### 1.1.3.85.

Deben implementar el modelo estándar para realizar la medición del riesgo de mercado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el anexo 6 del presente capítulo.

#### 1.1.3.86.

Deben reportar los resultados de la medición del riesgo de mercado en los formatos establecidos en el anexo 6 del presente capítulo.

#### 1.1.3.87.

En el caso de las corporaciones financieras, los valores participativos clasificados como inversiones disponibles para la venta que estas entidades definan como parte del plan de negocio y tengan vocación de permanencia, están exceptuados de la medición de

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

riesgo de mercado. Dicha clasificación, requiere la aprobación previa de la JD, debidamente sustentada. Esta decisión debe ser informada a la SFC dentro de los 10 días comunes siguientes a su aprobación.

#### 1.1.3.88.

Adicionalmente, cuando su JD decida que una inversión en valores participativos ya no debe considerarse como estratégica y con vocación de permanencia, dicha decisión no implica que deba dejar de clasificarse como una inversión disponible para la venta. Por lo tanto, en el evento que estas entidades decidan reclasificar los valores correspondientes en otra categoría deben observar los criterios y requisitos previstos en ~~el subnumeral~~ los párrafos 3.4.2 del Capítulo 1.27. y 3.4.1.28. de la ~~CBCF~~ CBRAPIF.

- o ~~3.2.1.2.~~ **Metodología estándar de medición aplicable a las SCBV respecto de sus operaciones en cuenta propia**

#### 1.1.3.89.

Deben implementar el modelo estándar para realizar la medición del riesgo de mercado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el anexo 6 del presente capítulo.

#### 1.1.3.90.

Deben reportar los resultados de la medición del riesgo de mercado en los formatos establecidos en el anexo 6 del presente capítulo.

- o ~~3.2.1.3.~~ **Metodología estándar de medición aplicable a las entidades de seguros generales respecto de las inversiones que respaldan sus reservas técnicas**

#### 1.1.3.91.

Deben implementar el modelo estándar para realizar la medición del riesgo de mercado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el anexo 8 del presente capítulo.

#### 1.1.3.92.

Deben reportar los resultados de la medición del riesgo de mercado en los formatos ~~establecidos~~ establecidas en el anexo 8 del presente capítulo.

- o ~~3.2.1.4.~~ **Metodología estándar de medición aplicable a las SCBV respecto de los FICs y fondos administrados.**

#### 1.1.3.93.

Deben implementar el modelo estándar para realizar la medición del riesgo de mercado de los ~~FICs~~ FIC y fondos que administran de acuerdo con las instrucciones establecidas en el anexo 7 del presente capítulo.

#### 1.1.3.94.

En el caso de la administración de portafolios de terceros, cuando el cliente lo requiera, se deben aplicar las instrucciones establecidas en el anexo 7 del presente capítulo.

#### 1.1.3.95.

Deben reportar los resultados de la medición del riesgo de mercado en los formatos ~~establecidos~~ establecidas en el anexo 7 del presente capítulo.

- o ~~3.2.1.5.~~ **Metodología estándar aplicable a las SF, sociedades administradoras de fondos de pensiones y de cesantía, las entidades administradoras del régimen solidario de prima media, SAI, EA y las sociedades de capitalización.**

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR) Página 98

#### 1.1.3.96.

Deben implementar el modelo estándar para realizar la medición del riesgo de mercado que se derive de sus posiciones en el libro de tesorería y de sus operaciones de contado. Adicionalmente deben implementar el modelo estándar para la medición del riesgo de mercado para aquellos [FICsFIC](#) y otros fondos que administren, de acuerdo con las instrucciones establecidas en el anexo 7 del presente capítulo.

#### 1.1.3.97.

Deben reportar los resultados de la medición del riesgo de mercado en los formatos establecidos en el anexo 7 del presente capítulo.

- o Metodología estándar aplicable a los fondos y/o fideicomisos listados en el literal (d) del párrafo 1.1.3.82.

#### 1.1.3.98.

Deben implementar el modelo estándar para realizar la medición del riesgo de mercado de acuerdo con las instrucciones establecidos en el anexo 7 del presente capítulo.

#### 1.1.3.99.

Deben reportar los resultados de la medición del riesgo de mercado en los formatos establecidos en el anexo 7 del presente capítulo.

~~3.2.1.6. Metodología estándar aplicable a los fondos y/o fideicomisos listados en el literal d. del subnumeral 3.1 de la presente Parte.~~

~~— Deben implementar el modelo estándar para realizar la medición del riesgo de mercado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Anexo 7 del presente Capítulo.~~

#### 1.1.3.100.

~~Deben reportar los resultados de la medición del riesgo de mercado en los formatos establecidos en el anexo 7 del presente capítulo.~~ Tratándose de fideicomisos administrados por SF que efectúan inversiones de manera exclusiva en los [FICsFIC](#) de la misma sociedad administradora, dichas inversiones se encuentran exentas de implementar el modelo estándar. También se encuentran exentos de usar la metodología estándar de los fideicomisos respecto de los cuales el fideicomitente de manera expresa y por escrito indique su voluntad de aplicar un modelo de medición distinto o exima de dicha obligación a la entidad.

#### • Modelos internos presentados para no objeción de la SFC

#### 1.1.3.101.

Los modelos internos que presenten para no objeción corresponden a estructuras cuantitativas para la estimación de la exposición al riesgo de mercado que pueden sustituir el modelo estándar.

#### 1.1.3.102.

La entidad puede utilizar una combinación entre su modelo interno y el estándar para medir su exposición a riesgo de mercado. Para lo anterior, debe tener en cuenta las siguientes consideraciones:

- a. Pueden escoger entre utilizar el enfoque metodológico interno o estándar para cada uno de los módulos contemplados en los anexos del presente capítulo, según corresponda.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

- b. Surtir el procedimiento señalado en los [subnumerales párrafos](#) siguientes en el caso de la implementación de un modelo interno.
- c. Cubrir todos los módulos por una u otra aproximación.
- d. No pueden realizarse correlaciones entre los módulos calculados bajo la aproximación estándar y aquellos calculados mediante la aproximación de los modelos internos.

#### [1.1.3.103.](#)

La evaluación por parte de la SFC de los modelos internos se llevará a cabo en forma integral, considerando la consistencia con los elementos definidos en el SIAR, la capacidad predictiva del modelo, así como los requisitos que se señalan a continuación.

#### [1.1.3.104.](#)

Sin perjuicio de lo anterior, a las entidades a las que les aplica el presente subnumeral deben estar en capacidad de reportar el valor que resultaría de calcular la exposición a riesgos de mercado utilizando la metodología estándar señalada [en el numeral 3.2.1 de la Parte II entre los párrafos 1.1.3.85. y 1.1.3.100.](#) del presente capítulo.

- o [3.2.2.1.](#) **Requisitos para la presentación del modelo interno**

#### [1.1.3.105.](#)

Para la presentación de los modelos internos a la SFC para su no objeción, la entidad debe adjuntar la siguiente información:

- a. Una descripción detallada y específica de los modelos de valoración empleados para cada instrumento, en los casos en que la entidad no tome los precios del proveedor de precios para valoración, que incluya las fórmulas empleadas en cada caso y ejemplos numéricos. Así mismo, debe describir los cambios o adaptaciones que la entidad haya realizado a las metodologías comúnmente empleadas.
- b. Una descripción del modelo empleado para la medición de riesgos, de su base teórica, de los parámetros empleados y de la forma en que el modelo agrega los diferentes factores de riesgo establecidos en el [subnumeral 3.3 párrafo 1.1.2.83.](#) de la [Parte II del presente Capítulo CBRAPIF.](#)
- c. Las series de datos de los valores en riesgo estimados y de los realmente observados para cada factor de riesgo.
- d. Los resultados de las pruebas de desempeño realizadas durante los últimos 6 meses.
- e. Información detallada de las personas encargadas de la medición y control de riesgos y de su posición dentro de la organización, incluyendo su formación académica y su experiencia profesional.
- f. Una descripción detallada de la estructura de límites y de su cumplimiento durante el último año.
- g. Una descripción de los cambios importantes que a nivel estratégico o estructural se hayan presentado en los 2 años anteriores y de aquellos que se planea introducir durante el año siguiente a la solicitud.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

- h. Para calcular el valor en riesgo debe utilizarse un intervalo de confianza de 99% de un extremo de la distribución.
- i. El modelo debe emplear un cambio en los precios para un período de 10 días hábiles de negociación (trading), es decir, el período de tenencia a emplear por los modelos debe ser de mínimo 10 días. Se pueden utilizar valores en riesgo calculados para un periodo de tenencia menor a 10 días, debiendo en todo caso escalarlos por la raíz cuadrada del múltiplo correspondiente. El período de tenencia mínimo a emplear por las entidades de seguros generales será de 20 días hábiles de negociación.

#### 1.1.3.106.

En caso de no ser posible reportar la información mencionada en el literal (d) del párrafo 1.1.3.105. o cuando la SFC lo considere necesario, se debe realizar un seguimiento a las pruebas de desempeño por un periodo de 6 meses, durante el cual el modelo no puede ser utilizado para el cálculo de los requerimientos de capital correspondientes a la exposición al riesgo de mercado.

#### 1.1.3.107.

Adicionalmente los modelos internos deben cumplir con los estándares señalados ~~en el subnumeral 3.3 entre los párrafos 1.1.2.793. y 1.1.2.98~~ de la ~~Parte II del presente Capítulo~~CBRAPIF para la medición del riesgo de mercado.

#### 1.1.3.108.

Con base en los resultados que arrojen las pruebas señaladas ~~en el subnumeral 3.3.1.2.7 entre los párrafos 1.1.2.93. y 1.1.2.98~~ de la ~~Parte II~~CBRAPIF, la SFC podrá aumentar el factor multiplicativo al que ~~se~~ hace referencia ~~el subnumeral 3.2.2.2 de la presente Parte, entre los párrafos 1.1.3.110. y 1.1.3.117.,~~ usado para calcular el requerimiento de capital con un factor de ajuste que corrija las debilidades encontradas, de modo que los resultados reflejen razonablemente el valor en riesgo de la entidad.

#### 1.1.3.109.

La SFC podrá requerir a la entidad que esté aplicando un modelo interno, para que utilice el modelo estándar para la medición del riesgo de mercado, en los siguientes casos:

- a. Cuando el modelo interno para la medición de riesgo de mercado no cumpla con las condiciones estipuladas ~~en el subnumeral 3.2.2. de la presente Parte entre los párrafos 1.1.3.101. y 1.1.3.117.~~
- b. Cuando el modelo no permita una adecuada medición del riesgo de mercado al que se expone la respectiva entidad.
  - o ~~3.2.2.2.~~ **Cálculo de la exposición total al riesgo de mercado con los modelos internos**

#### 1.1.3.110.

Si el modelo interno utilizado cubre, como mínimo, la totalidad de los módulos contemplados en el modelo estándar, el valor en riesgo calculado diariamente por la entidad corresponde al monto obtenido de la estimación del modelo interno.

#### 1.1.3.111.

Si se utiliza una combinación de los modelos internos y la metodología estándar, el valor en riesgo calculado diariamente por la entidad corresponde a la suma del monto obtenido de la estimación del modelo interno y los cargos correspondientes a los módulos cubiertos con la metodología estándar.

[1.1.3.112.](#)

Para efectos del cálculo de las relaciones de solvencia de acuerdo con lo estipulado en los artículos 2.1.1.1.2, 2.1.1.1.3., 2.9.1.1.2 y 2.31.1.2.5 del Decreto 2555 de 2010 o demás normas que los sustituyan, modifiquen o subroguen, según corresponda, la entidad debe utilizar el mayor valor entre:

- a. El valor en riesgo calculado para el día anterior.
- b. El promedio de los valores en riesgo calculados para los 60 días hábiles anteriores. Para efectos del cálculo de este promedio, el valor en riesgo correspondiente a los módulos estimados a través de modelos internos debe ser ajustado por el factor multiplicativo correspondiente.

[1.1.3.113.](#)

El factor multiplicativo aplicable al literal [\(b\) del párrafo 1.1.3.112.](#) es igual a 3. En todo caso la SFC podrá aumentar dicho factor hasta un máximo de 4 de acuerdo con la evaluación que realice de la calidad de la gestión de riesgos financieros y de los resultados obtenidos de las pruebas de desempeño del modelo interno aplicado por la entidad.

[1.1.3.114.](#)

El aumento en el factor multiplicativo es función del resultado de las pruebas de desempeño del modelo durante los últimos 250 días hábiles (un año de observaciones):

**Tabla 1. Ajuste en el factor multiplicativo para modelos internos**

Zona	Número de excepciones	Incremento en el factor multiplicativo
Verde	0 a 4	0
Amarillo	5	0,40
	6	0,50
	7	0,65
	8	0,75
	9	0,85
Roja	10 o más	1

[1.1.3.115.](#)

El número de excepciones corresponde al número de días en los que la pérdida observada fue mayor a la pérdida estimada por el respectivo modelo.

[1.1.3.116.](#)

Sin perjuicio de lo anterior, la SFC podrá exigir ajustes en el factor multiplicativo diferentes a los estipulados en la tabla [4anterior](#) dependiendo de la evaluación general del riesgo de mercado de la entidad.

[1.1.3.117.](#)

El capital de la entidad autorizada no objetada a utilizar modelos internos debe ser suficiente para satisfacer la relación de solvencia de forma diaria.

**Revelación contable**

[1.1.3.118.](#)

La entidad debe presentar en las notas a los estados financieros un resumen de sus operaciones de tesorería. En este sentido, las notas deben contener información cualitativa y cuantitativa sobre la naturaleza de las operaciones e ilustrar cómo estas actividades contribuyen a su perfil de ingresos y de riesgo de mercado.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

#### • Información cuantitativa

##### [1.1.3.119.](#)

La entidad debe revelar al público una imagen clara de sus actividades de tesorería mediante la presentación de información cuantitativa. Esta presentación debe incluir, cuando menos, la siguiente información:

- a. Composición de los portafolios de tesorería.
- b. Valores máximos, mínimos y promedio de los portafolios de tesorería durante el período de análisis.
- c. Niveles de exposición por riesgo para los instrumentos financieros más importantes dentro de los portafolios de tesorería.
- d. Niveles de exposición por riesgo para la posición consolidada de tesorería.

##### [1.1.3.120.](#)

Las SCBV en cumplimiento de lo dispuesto en el Decreto 2555 de 2010 deben además revelar al público a través de notas a los estados financieros, la siguiente información:

- a. El número y monto de las situaciones de concentración que mantengan, incluyendo el monto total de aquellos y el porcentaje que representan de su patrimonio técnico.
- b. El monto al que ascienden sus 3 mayores situaciones de concentración.

#### • Información cualitativa

##### [1.1.3.121.](#)

La información cualitativa es indispensable para elaborar y proveer una mejor comprensión de los estados financieros de la entidad, por tanto, es necesario que las instituciones informen sobre sus objetivos de negocio, estrategias y filosofía en la toma de riesgos. Así mismo, la entidad debe usar la información cualitativa para ilustrar cómo las operaciones de tesorería se acoplan a los objetivos de negocios de la organización.

##### [1.1.3.122.](#)

La entidad debe revelar si su participación en el mercado puede ser considerada, en general, como la de un creador de mercado, o si la misma corresponde al desarrollo de la cuenta propia o si su actividad se concentra en atender las necesidades de clientes externos.

##### [1.1.3.123.](#)

La información revelada debe considerar los cambios potenciales en los niveles de riesgo, cambios materiales en las estrategias de trading, límites de exposición y sistemas de manejo de riesgo.

#### Reportes a la SFC

##### [1.1.3.124.](#)

## **SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA**

### **CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)**

**Página 98**

Los resultados de la medición de riesgo de mercado deben reportarse a la SFC con la periodicidad y los requisitos establecidos en los formatos previstos para este propósito. Adicionalmente, la SFC puede solicitar la información complementaria que considere pertinente.



MODELO DE MEDICIÓN Y REGISTRO DE EVENTOS DE RIESGO OPERACIONAL

~~—Modelo de medición~~

**Ámbito de aplicación.**

1.1.3.125.

Los EC y las entidades que administran activos de terceros deben implementar el modelo estándar de medición de riesgo operacional correspondiente y cumplir las medidas e instrucciones establecidas en la presente ~~Parte~~sección.

- ~~4.1.1.1.~~ **Metodología estándar de medición aplicable a los EC.**

1.1.3.126.

Los EC, los organismos cooperativos de grado superior de carácter financiero, el Bancoldex, la Caja Promotora de Vivienda Militar y de Policía, FDN, Findeter, FNA y el Finagro deben cuantificar la exposición a los riesgos operacionales con cargo a capital de acuerdo con los criterios señalados en el anexo 13 del presente capítulo, según las instrucciones que imparta la SFC para tal fin.

1.1.3.127.

Para determinar el valor de la exposición a dicho riesgo para el cálculo de su patrimonio adecuado, las entidades deben aplicar las instrucciones del anexo 13 del presente capítulo a nivel individual y consolidado.

- ~~4.1.1.2.~~ **Metodología de determinación del factor de ponderación para el cálculo del valor de la exposición por riesgo operacional de las entidades que administran activos de terceros.**

1.1.3.128.

Deben determinar el factor de ponderación para el cálculo del valor de la exposición por riesgo operacional las sociedades fiduciarias, las sociedades administradoras de fondos de pensiones y cesantías, las sociedades comisionistas de bolsa de valores, las sociedades administradoras de inversión y las entidades aseguradoras, en virtud de lo establecido en el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con el patrimonio adecuado de dichas entidades.

1.1.3.129.

Los artículos 2.5.3.1.~~813.~~, 2.6.1.1.7., 2.9.1.1.13. y 2.31.1.2.5. del ~~referido~~ Decreto 2555 de 2010, y las demás normas que los modifiquen o sustituyan, establecen el 16% como factor de ponderación para el cálculo del valor de la exposición por riesgo operacional, y señalan la posibilidad de disminuir este factor de manera diferencial hasta un 12%, conforme a los criterios que de manera específica determine la SFC.

1.1.3.130.

Con el propósito de establecer los mencionados criterios, esta Superintendencia diseñó la "Autoevaluación para Determinar el Factor de Ponderación para el Cálculo del Valor de la Exposición por Riesgo Operacional", que debe ser aprobada por el Comité de Auditoría Interna de las entidades y que se relaciona en el anexo 14 del presente capítulo.

1.1.3.131.

El factor de ponderación obtenido en la Autoevaluación debe ser utilizado para la determinación del valor de la exposición por riesgo operacional a la que se refiere el

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

Decreto 2555 de 2010 y, en consecuencia, para la determinación de la relación de solvencia.

#### 1.1.3.132.

El cálculo de la relación de solvencia y la "Autoevaluación para Determinar el Factor de Ponderación para el Cálculo del Valor de la Exposición por Riesgo Operacional" deben estar a disposición de la SFC cuando esta lo requiera.

#### 1.1.3.133.

Para el correcto diligenciamiento de la mencionada Autoevaluación, las entidades deben atender lo dispuesto en el correspondiente instructivo relacionado en el anexo 14.

### **Registro de eventos de riesgo operacional**

#### Ámbito de aplicación

#### 1.1.3.134.

Todas las entidades sometidas a la inspección y vigilancia de la SFC, con excepción de las oficinas de Representación de instituciones financieras y reaseguradoras del exterior, deben cumplir las instrucciones contenidas en el presente subnumeral.

#### **• Registro de eventos de riesgo operacional de alta calidad**

#### 1.1.3.135.

La apropiada identificación, recolección y tratamiento de los registros por pérdidas operacionales de las entidades son requisitos esenciales para la adecuada gestión del riesgo operacional. Para la gestión del riesgo operacional la entidad debe contar con un registro de eventos de riesgo operacional de alta calidad que incluya los criterios generales y específicos ~~a que se refieren los subnumerales 4.2.2.1. y 4.2.2.2. de la presente Parte~~ señalados en el párrafo 1.1.3.138. y entre los párrafos 1.1.3.139. al 1.1.3.147. de la CBRAPIF, el cual deben mantener permanentemente actualizado y a disposición de la SFC. Este registro debe contener todos los eventos de riesgo operacional ocurridos que:

- a. ~~a-~~ Generan pérdidas y afectan el estado de resultados de la entidad.
- b. ~~b-~~ No generan pérdidas y por lo tanto no afectan el estado de resultados de la entidad.

#### 1.1.3.136.

Dichos eventos deben revelarse en los términos ~~del subnumeral 4.3. de la presente Parte~~ establecidos entre los párrafos 1.1.3.148. y 1.1.3.150.

#### 1.1.3.137.

Es importante anotar, que para los casos del literal (b) del ~~presente numeral, párrafo 1.1.3.135.~~, la medición será de carácter cualitativo y cuantitativo cuando así se determine por la entidad.

- o ~~4.2.2.1.~~ **Criterios generales para el registro de eventos de riesgo operacional**

#### 1.1.3.138.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)  
Página 98

Para la recolección de datos internos y construcción de la base de datos con registros históricos de eventos de riesgo operacional, las entidades deben tener en cuenta lo siguiente:

- a. Las entidades deben contar con procedimientos y procesos documentados para la identificación, recopilación y tratamiento de los registros de eventos de riesgo operacional.
- b. Los registros de eventos sobre pérdidas operacionales deben ser integrales e incluir la totalidad de las actividades y exposiciones, así como comprender la totalidad de los eventos de riesgo operacional.
- c. Cada entidad debe tener su propio y único registro de eventos de riesgo operacional. Las entidades con matriz internacional deben tener disponible y centralizada, en Colombia, la información relacionada con los eventos de riesgo operacionales operacional locales.
- d. El grado de detalle de la información descriptiva y cuantitativa debe corresponder como mínimo a los siguientes campos:

Nombre	Descripción
Referencia	Código interno que relacione el evento en forma secuencial.
Fecha de inicio del evento	Fecha en que se inicia el evento.
	Día, mes, año, hora.
Fecha de finalización del evento	Fecha en que finaliza el evento.
	Día, mes, año, hora.
Fecha del descubrimiento	Fecha en que se descubre el evento.
	Día, mes, año, hora.
Fecha de registro contable	Fecha en que se registra contablemente la pérdida por el evento.
	Día, mes, año, hora.
Fecha de recuperación	Fecha en la cual se recupera total o parcialmente el dinero empleado para atender un evento de riesgo operacional.
	Día, mes, año, hora.
Divisa	Moneda extranjera en la que se materializa el evento.
Cuantía de pérdidas bruta	El monto de dinero (moneda legal) a que asciende la pérdida bruta. El registro debe incluir los conceptos relacionados en el subnumeral 4.2.2.2.1 de la presente Parte-párrafo 1.1.3.142.
Cuantía total recuperada	El monto de dinero recuperado por acción directa de la entidad. Incluye las cuantías recuperadas por seguros.
Cuantía recuperada por seguros	Corresponde al monto de dinero recuperado por el cubrimiento a través de un seguro.
Cuantía de otras recuperaciones	Corresponde al monto de dinero recuperado por otros mecanismos diferentes al cubrimiento a través de un seguro.
Cuantía de pérdidas neta de recuperaciones	El monto de dinero (moneda legal) a que asciende la pérdida teniendo en cuenta la cuantía total recuperada.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)  
Página 98

Nombre	Descripción
Clase de riesgo operacional	Especifica la clase de riesgo, según la clasificación adoptada en <a href="#">el subnumeral 4.2.2.2.4. de la presente Parte</a> , los párrafos 1.1.3.146. y 1.1.3.147.
Producto/servicio afectado	Identifica el producto o servicio afectado.
Cuentas Catálogo afectadas	Identifica las cuentas del CUIF afectadas.
Proceso	Identifica el proceso afectado.
Tipo de pérdida	Identifica el tipo de pérdida, de acuerdo con la clasificación adoptada en <a href="#">el subnumeral 4.2.2.2. los literales (a) y (b) de la presente Parte</a> del párrafo 1.1.3.135.
Descripción del evento	Descripción detallada del evento, <a href="#">incluyendo una explicación de los hechos ocurridos.</a>
	- Canal de servicio o atención al cliente (cuando aplica)
	- Zona geográfica
Líneas de negocio	Identificación según clasificación adoptada por la SFC en <a href="#">el subnumeral 4.2.2.2. los párrafos 1.1.3. de la presente Parte</a> , 144. y 1.1.3.145.

- e. Para la construcción del registro de eventos de riesgo operacional, las entidades pueden utilizar campos adicionales a los descritos anteriormente.
- f. Todas las actividades de las entidades vigiladas deben asignarse entre las líneas de negocio señaladas en [el subnumeral 4.2.2.2.3 de la presente Parte](#), los párrafos 1.1.3.144. y 1.1.3.145., de forma que a cada una de las actividades le corresponda una sola línea de negocio y no permanezca ninguna actividad sin asignar. Para el efecto la entidad debe contar con información y procedimientos sistemáticos de asignación de los ingresos financieros netos, lo que conlleva la asignación tanto de los ingresos como de los gastos financieros.
- g. Las entidades deben documentar y mantener a disposición de la SFC, los criterios que tendrán en cuenta para clasificar las diferentes actividades en cada una de las líneas de negocio, sin perjuicio de atender los siguientes principios:
- i. Cualquier evento de riesgo operacional que se produzca en desarrollo de una actividad conexas a una principal debe ser clasificado en la línea de negocio que corresponda a la actividad principal.
  - ii. Cuando un evento de pérdida afecte más de una línea de negocio y una de las líneas genere el 50% o más de las pérdidas totales, se debe asignar el valor total de esas pérdidas a dicha línea operativa.
  - iii. Cuando un evento de pérdida afecte más de una línea de negocio y ninguna de las líneas involucradas genere el 50% o más de las pérdidas totales, se debe asignar el valor correspondiente a cada línea de negocio afectada.
  - iv. Cuando se presente un evento de riesgo operacional para una línea de negocio, se debe registrar según su clasificación en el primer, segundo y tercer nivel de desagregación que se [detallan en la tabla del subnumeral 4.2.2.2.4. de la presente Parte](#) [detalla entre los párrafos 1.1.3.146. y 1.1.3.147.](#)

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR) Página 98

- h. Las entidades deben contar con un proceso de control operacional concebido para revisar de forma independiente la integridad y precisión de los eventos de riesgo operacional.

- o **4.2.2.2.—Criterios específicos para el registro de eventos de riesgo operacional**

~~En adición a lo establecido en el subnumeral anterior, las entidades vigiladas deben identificar y cuantificar los conceptos de pérdidas brutas, recuperaciones no procedentes de seguros y recuperaciones originadas por el pago de indemnizaciones de seguros para todos los eventos de pérdidas operacionales.~~

#### 1.1.3.139.

Para efectos del registro de eventos de riesgo operaciones, las recuperaciones sólo podrán utilizarse para reducir las pérdidas cuando se haya recibido el pago efectivo, para lo cual las entidades deben contar con los debidos comprobantes. Los derechos de cobro no califican como recuperaciones.

#### 1.1.3.140.

Las entidades deben utilizar la fecha de contabilización del evento para construir el conjunto de registros sobre pérdidas Tipo A. En el caso de contingencias legales, la fecha de contabilización será aquella en la que se constituye una provisión para dicha contingencia en el estado de situación financiera, con su reflejo correspondiente en el estado de resultados.

#### 1.1.3.141.

Las pérdidas causadas por un evento de riesgo operacional común o por varios eventos de riesgo operacional relacionados a lo largo del tiempo, pero contabilizadas en el transcurso de varios años, deben asignarse a los años correspondientes en la base de datos sobre pérdidas, en consonancia con su tratamiento contable.

- **4.2.2.2.1—Conceptos que se deben incluir en el cálculo de las pérdidas brutas registradas en la base de datos:**

#### 1.1.3.142.

Los conceptos que se deben incluir en el cálculo de las pérdidas brutas registradas en la base de datos son:

- a. Cargos directos en las cuentas de estados de resultados de la entidad, incluidos cargos por deterioro, así como amortizaciones contables debido a eventos de riesgo operacional.
- b. Costos incurridos como consecuencia de un evento, incluyendo gastos externos con una relación directa al evento por riesgo operacional (por ejemplo, gastos legales directamente relacionados al evento y comisiones pagadas a los asesores, abogados o proveedores) y costos de reparación o reemplazo incurridos para restaurar la posición que prevalecía antes del evento de riesgo operacional.
- c. Provisiones o reservas contabilizadas con impacto en las cuentas de estados de resultados de la entidad ~~contra el impacto potencial de pérdidas por riesgo operacional.~~
- d. Los efectos económicos negativos contabilizados en el ejercicio contable como consecuencia de eventos de riesgo operacional que afecten a los flujos de caja y

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

los demás estados financieros de ejercicios contables anteriores (pérdidas por diferencias temporales). Estas pérdidas se deben incluir en el registro de eventos de riesgo operacional cuando se deban a eventos que abarquen más de un ejercicio contable y generen riesgo legal.

- 4.2.2.2.2. **Conceptos que se deben excluir del cálculo de las pérdidas brutas registradas en la base de eventos:**

1.1.3.143.  
Los conceptos que se deben excluir del cálculo de las pérdidas brutas registradas en la base de eventos son:

- a. Costos por contratos de mantenimiento general de la propiedad, planta y equipos.
- b. Gastos internos o externos con el fin de mejorar el negocio después de las pérdidas por riesgo operacional (actualizaciones, mejoras, iniciativas de gestión del riesgo y mejoras en ellas).
- c. Primas de seguro.

- 4.2.2.2.3. **Clasificación de las líneas de negocio**

1.1.3.144.  
La clasificación de las líneas de negocio debe ser consistente con la siguiente tabla:

N°	Líneas negocio (Nivel 1)	N°	Líneas de negocio (Nivel 2)	Descripción
1	Finanzas Corporativas	1.1	Finanzas Corporativas	Evaluación y estructuración financiera de proyectos. Asesoría en licitaciones y en esquemas de participación privada en proyectos. Optimización de estructuras financieras. Valoración de proyectos de privatizaciones, fusiones y adquisiciones. Asesoría en estructuraciones, emisiones y colocaciones de instrumentos financieros al mejor esfuerzo. Asesoría en materia de estructuración del capital, en estrategia industrial y en cuestiones afines o relacionadas. Estudios de inversiones. Análisis financiero. Realización de operaciones de financiamiento estructurado y participación en procesos de titularización.
		1.2	Finanzas de Administraciones Locales / Públicas	
		1.3	Banca de Inversión	
		1.4	Servicios de Asesoramiento	
		1.5	Titularización	
2	Emisión, Negociación y Venta	2.1	Ventas	Negociación en posición propia sobre valores u operaciones de derivados con subyacente en valores, con independencia de sus características. Valores adquiridos en desarrollo de contratos de <i>underwriting</i> . Emisión de deuda o acciones.
		2.2	Creación de Mercado	
		2.3	Posición Propia	
		2.4	Tesorería	
		2.5	Emisión	
3	Banca Personal y Minorista	3.1	Banca minorista	Recepción de depósitos en cualquier modalidad. Otorgamiento de créditos en las modalidades de microcrédito, consumo, vivienda y, en general,
		3.2	Banca privada o patrimonial	

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

N°	Líneas negocio (Nivel 1)	N°	Líneas de negocio (Nivel 2)	Descripción
		3.3	Servicios de tarjetas de crédito y/o débito	cualquier operación activa de crédito que celebren con sus clientes. Para la clasificación de las actividades en esta línea se debe tener en cuenta que la actividad de captación y colocación de recursos se circunscribe únicamente a personas naturales y microempresas, según definición de la Ley 590 de 2000 con sus modificaciones y/o adiciones. Sin embargo, en el caso de créditos de vivienda se deben excluir los otorgados para financiar proyectos de construcción con independencia de si se otorgan a persona natural o jurídica. Financiamiento a clientes, tarjetas de crédito corporativas, de marca propia y débito, préstamo automotriz.
4	Banca Comercial	4.1	Otorgamiento de créditos	Recepción de depósitos en cualquier modalidad. Otorgamiento de créditos en las modalidades de comercial, vivienda y en general cualquier clase de operación activa de crédito. Para la clasificación de las actividades en esta línea se debe tener en cuenta que la actividad de captación y colocación de recursos se circunscribe únicamente a personas jurídicas excepto microempresas. En los créditos de vivienda solamente se deben incluir los otorgados para financiar proyectos de construcción con independencia de si se otorgan a persona natural o jurídica.
		4.2	Recepción de depósitos	
5	Compensación, Liquidación y Registro	5.1	Compensación, Pago y Liquidación de efectivo	Prestación de servicio de compensación como contraparte central de operaciones. Administración de sistemas de compensación y liquidación de operaciones. Administración de las garantías otorgadas para la compensación, pago y liquidación de operaciones. Administración de sistemas de pago de bajo y alto valor.
		5.2	Registro de Operaciones	Registro de operaciones realizadas por las bolsas de valores, agropecuarias y sistemas de negociación que no impliquen compensación y liquidación.
		5.3	Compensación, Pago y Liquidación de valores	Prestación de servicio de compensación como contraparte central de operaciones. Administración de sistemas de compensación y liquidación de operaciones. Administración de las garantías otorgadas para la compensación, pago y liquidación de operaciones.
		5.4	Nómina	Prestación del servicio de pago y administración de nómina.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

N°	Líneas negocio (Nivel 1)	N°	Líneas de negocio (Nivel 2)	Descripción
		5.5	Recepción de impuestos	Prestación del servicio como agente de recaudo de impuestos y tributos del orden nacional o territorial.
		5.6	Cobranza	Prestación del servicio de cobranza a favor de la entidad o de terceros.
6	Servicios de Agencia	6.1	Custodia	Custodia y administración de instrumentos financieros por cuenta de clientes, incluidos el depósito y servicios conexos como la gestión de efectivo y de garantías reales.
		6.2	Agente de Transferencias	Obrar como agente de transferencia.
7	Administración de Activos	7.1	Administración de fondos	Administración de fondos y/o recursos distintos de los señalados en las líneas operativas números 8 a 12.
		7.2	Almacenamiento de Activos	Almacenamiento y administración general de mercancías de terceros en bodegas propias o particulares como consignatarios o como parte de la prestación de un servicio. Expedición de certificados de depósito de mercancías y bonos de prenda.
8	Negocios Fiduciarios de Inversión y Fondos Mutuos de Inversión	8.1	Fondo de Inversión Colectiva	Contratos fiduciarios que tienen como finalidad principal la inversión o colocación de los recursos fideicomitidos. Fondos mutuos de inversión administrados o no por una sociedad fiduciaria.
		8.2	Fideicomiso de Inversión con Destinación Específica	
		8.3	Fondos Mutuos de Inversión	
9	Negocios Fiduciarios Inmobiliarios	9.1	Administración y Pagos	Contratos fiduciarios cuya finalidad principal es la administración de recursos y bienes afectos a un proyecto inmobiliario o la administración de los recursos asociados al desarrollo y ejecución de dicho proyecto. Recaudo de los dineros provenientes de la promoción y consecución de interesados en adquirir inmuebles dentro de un proyecto inmobiliario.
		9.2	Tesorería	
		9.3	Preventas	
10	Negocios Fiduciarios de Administración	10.1	Administración y Pagos	Contratos fiduciarios de administración cuya finalidad es la entrega de bienes a una sociedad fiduciaria para que los administre y desarrolle la gestión encomendada por el constituyente y destine los rendimientos al cumplimiento de la finalidad señalada.
		10.2	Patrimonios derivados de Procesos de Titularización	
		10.3	Administración de cartera	
		10.4	Acuerdos de Reestructuración	
11		11.1	Fiducia en Garantía	



SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)  
Página 98

N°	Líneas negocio (Nivel 1)	N°	Líneas de negocio (Nivel 2)	Descripción
	Negocios Fiduciarios en Garantía	11.2	Fiducia en Garantía y Fuente de Pago	Contratos fiduciarios en virtud de los cuales una persona transfiere bienes o recursos con la finalidad de garantizar el cumplimiento de obligaciones propias o de terceros.
12	Seguridad Social y Cesantías	12.1	Administración de recursos del régimen de ahorro individual con solidaridad.	Administración de fondos, pasivos o recursos relacionados con el sistema de seguridad social integral excepto aquellos relacionados con riesgos laborales. Administración de cesantías. Administración de fondos de pensiones voluntarias.
		12.2	Administración de Recursos del Régimen de Prima Media con Prestación Definida.	
		12.3	Administración de Pasivos Pensionales	
		12.4	Administración de Fondos de Jubilación e Invalidez - Fondos Voluntarios	
		12.5	Administración de Cesantías	
		12.6	Administración de otros recursos del Sistema de Seguridad Social Integral.	
13	Comisión y Corretaje	13.1	Comisión por intermediación de Valores	Intermediación para la negociación de valores u operaciones de derivados con subyacente en valores, con independencia de sus características. Valores adquiridos en desarrollo de contratos de <i>underwriting</i> . Recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros. Ejecución de órdenes en nombre de clientes. Actividad de intermediación de seguros, reaseguros y de capitalización.
		13.2	Corretaje por intermediación de Valores	
		13.3	Comisión por intermediación de Seguros	
		13.4	Comisión por intermediación de Reaseguros	
14	Seguros de Personas	14.1	Exequias	Celebración de contratos de seguros de personas, en los ramos señalados en el nivel 2.
		14.2	Accidentes personales	
		14.3	Colectivo vida	
		14.4	Educativo	
		14.5	Vida grupo	
		14.6	Salud	
		14.7	Vida individual	
		14.8	Pensiones voluntarias	

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

N°	Líneas negocio (Nivel 1)	N°	Líneas de negocio (Nivel 2)	Descripción
		14.9	Previsional de invalidez y sobrevivencia	
		14.10	Enfermedades de alto costo	
		14.11	Pensiones Ley 100	
		14.12	Pensiones con conmutación pensional	
		14.13	Riesgos laborales	
		14.14	SOAT	
		14.15	Rentas Voluntarias	
		14.16	Patrimonios autónomos fondos de pensiones voluntarias	
		14.17	Beneficios Económicos Periódicos – BEPS	
15	Seguros de Daños	15.1	Automóviles	Celebración de contratos de seguros de daños, en los ramos señalados en el nivel 2.
		15.2	Incendio	
		15.3	Sustracción	
		15.4	Corriente débil	
		15.5	Lucro Cesante	
		15.6	Montaje y rotura de maquinaria	
		15.7	Minas y petróleos	
		15.8	Vidrios	
		15.9	Agropecuario	
		15.10	Todo riesgo contratista	
		15.11	Hogar	
		15.12	Transporte	
		15.13	Aviación	
		15.14	Navegación y casco	
		15.15	Terremoto	
16	Seguros Patrimoniales y de Responsabilidad	16.1	Cumplimiento	Celebración de contratos de seguros patrimoniales y de responsabilidad en los ramos señalados en el nivel 2.
		16.2	Manejo	
		16.3	Desempleo	
		16.4	Responsabilidad civil	
		16.5	Crédito comercial	
		16.6	Crédito a la exportación	

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

N°	Líneas negocio (Nivel 1)	N°	Líneas de negocio (Nivel 2)	Descripción
17	Reaseguros	17.1	Actividad de Reaseguros	Asunción de riesgos derivados de contratos de reaseguro.
18	Actividades No Financieras	18.1	Servicios Tecnológicos	Prestación de servicios tecnológicos (hardware, software y telecomunicaciones) por parte de la entidad a personas naturales o jurídicas.
		18.2	Servicios Generales	Servicios y productos de carácter general ofrecidos a personas naturales y jurídicas, que no pueden catalogarse en ninguna de las líneas preestablecidas y que no tienen una relación directa con servicios tecnológicos o aduaneros.
		18.3	Servicios Aduaneros	Intermediación aduanera en los diferentes procesos y modalidades de comercio internacional.
19	Actividades Institucionales	19.1	Institucionales	Actividades que no pueden ser catalogadas en ninguna línea operativa de las señaladas y que están relacionadas con el funcionamiento administrativo, de apoyo de la entidad o las funciones de control.

~~Es importante tener en cuenta que 1.1.3.145.~~

Todas las actividades incluidas en la clasificación, excepto las líneas operativas número 2 “Emisión, Negociación y Ventas” y número 19 “Actividades Institucionales”, son desarrolladas directamente con clientes y/o usuarios.

▪ ~~4.2.2.2.4.~~ **Clasificación de eventos que generan riesgo operacional**

1.1.3.146.

Para los efectos del presente Capítulo la entidad debe clasificar los eventos de riesgo operacional siguiendo las categorías que se señalan a continuación:

- a. Fraude Interno: Actos que tienen como resultado defraudar, apropiarse de bienes indebidamente o incumplir regulaciones, leyes o políticas empresariales vigentes en los que se encuentra implicado, al menos, un empleado o tercero contratado para ejecutar procesos a nombre de la entidad.
- b. Fraude Externo: Actos, realizados por una persona externa a la entidad, que buscan defraudar, apropiarse indebidamente de activos de la misma o incumplir normas o leyes, en los que se encuentra implicado un tercero ajeno a la entidad.
- c. Relaciones laborales y seguridad laboral: Actos que son incompatibles con la legislación laboral o con acuerdos relacionados con la higiene o la seguridad en el trabajo, o que versen sobre el pago de reclamaciones por daños personales o casos relacionados con la diversidad y/o discriminación en el ámbito laboral.
- d. Clientes, productos y prácticas empresariales: Incumplimiento involuntario o negligente de una obligación profesional/empresarial frente a clientes o eventos derivados de la naturaleza o diseño de un producto.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

- e. Daños a activos físicos: Pérdidas derivadas de daños o perjuicios a activos físicos de la entidad como consecuencia de desastres naturales, actos de terrorismo, vandalismo u otros acontecimientos.
- f. Fallas tecnológicas: Hechos o cambios originados por fallas del hardware, software, telecomunicaciones o servicios públicos que puedan afectar, además de la operación interna de la entidad, la prestación del servicio a los clientes.
- g. Ejecución y administración de procesos: Errores en el procesamiento de operaciones o en la gestión de procesos, así como en las relaciones con contrapartes comerciales y proveedores.

1.1.3.147.

Adicionalmente para cada clase de evento de riesgo operacional la entidad debe establecer, como mínimo, las subcategorías que se señalan a continuación (nivel 2 y 3):

Nº	Evento de riesgo Operacional (Nivel 1)	Nº	Evento de riesgo Operacional (Nivel 2)	Nº	Evento de Riesgo Operacional (Nivel 3)
1	Fraude Interno	1.1	Actividades Autorizadas no	1.1.1	Uso indebido de facultades y poderes.
				1.1.2	Operaciones no reveladas (intencionalmente)
				1.1.3	Operaciones no autorizadas
				1.1.4	Valoración errónea de posiciones (intencional)
		1.2	Hurto y Fraude Interno	1.2.1	Fraude
				1.2.2	Hurto / extorsión / malversación de activos
				1.2.3	Uso indebido de activos
				1.2.4	Apropiación de cuentas / Suplantación de identidad
				1.2.5	Destrucción dolosa de activos
				1.2.6	Falsificación interna de la información
				1.2.7	Utilización de cheques sin fondos
				1.2.8	Incumplimiento / evasión de impuestos (intencional)
				1.2.9	Soborno / cohecho
				1.2.10	Uso indebido de información privilegiada
		1.3	Seguridad de los sistemas	1.3.1	Vulneración de sistemas de seguridad
				1.3.2	Daños por ataques informáticos
				1.3.3	Hurto de información
				1.3.4	Utilización indebida de claves de acceso y/o niveles de autorización
		1.4	Otros	1.4.1	La entidad debe especificar a qué hace referencia

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Nº	Evento de riesgo Operacional (Nivel 1)	Nº	Evento de riesgo Operacional (Nivel 2)	Nº	Evento de Riesgo Operacional (Nivel 3)
2	Fraude Externo	2.1	Hurto y Fraude Externo	2.1.1	Hurto / estafa / extorsión /soborno
				2.1.2	Falsificación externa / Suplantación de identidad
				2.1.3	Utilización fraudulenta de cheques
				2.1.4	Uso y/o divulgación de información privilegiada
				2.1.5	Espionaje industrial
		2.2	Seguridad de los sistemas	2.2.1	Vulneración de sistemas de seguridad
				2.2.2	Daños por ataques informáticos
				2.2.3	Hurto de información
				2.2.4	Utilización indebida de claves de acceso y/o niveles de autorización
		2.3	Otros	2.3.1	La entidad debe especificar a qué hace referencia
3	Relaciones laborales y seguridad laboral	3.1	Relaciones Laborales	3.1.1	Remuneración, prestaciones sociales, terminación de contratos
				3.1.2	Recursos humanos
		3.2	Higiene y Seguridad laboral	3.2.1	Responsabilidad en general a mantener la seguridad y salud de los trabajadores
				3.2.2	Incumplimiento a las normas relacionadas con la higiene y seguridad laboral
		3.3	Desigualdad y Discriminación	3.3.1	Discriminación
				3.3.2	Invasión a la intimidad y/o acoso
		3.4	Otros	3.4.1	La entidad debe especificar a qué hace referencia
4	Clientes, productos y prácticas empresariales	4.1	Indebida Divulgación de Información y Abuso de Confianza	4.1.1	Abuso de confianza / incumplimiento de políticas y reglamentación interna de la entidad
				4.1.2	Indebida divulgación de información
		4.2	Prácticas Empresariales o de Mercado Improcedentes	4.2.1	Prácticas restrictivas de la competencia
				4.2.2	Prácticas comerciales / de mercado improcedentes
				4.2.3	Manipulación del mercado
				4.2.4	Abuso de información privilegiada (a favor de la empresa)
				4.2.5	Actividades no autorizadas
		4.3	Productos inadecuados	4.3.1	Defectos del producto
				4.3.2	Error en los modelos financieros y de negocios

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Nº	Evento de riesgo Operacional (Nivel 1)	Nº	Evento de riesgo Operacional (Nivel 2)	Nº	Evento de Riesgo Operacional (Nivel 3)
		4.4	Actividades de Asesoramiento	4.4.1	Peticiones/quejas/reclamos relacionados con las actividades de asesoramiento
				4.4.2	Litigios relacionados con las actividades de asesoramiento
		4.5	Otros	4.5.1	La entidad debe especificar a qué hace referencia
5	Daños a activos físicos	5.1	Desastres naturales	5.1.1	Desastres naturales
		5.2	Otros acontecimientos	5.2.1	Terrorismo
				5.2.2	Vandalismo
		5.3	Otras causas externas	5.3.1	La entidad debe especificar a qué hace referencia
6	Fallas tecnológicas	6.1	Sistemas	6.1.1	Hardware
				6.1.2	Software
				6.1.3	Telecomunicaciones
				6.1.4	Prestación servicios públicos
		6.2	Otros	6.2.1	La entidad debe especificar a qué hace referencia
7	Ejecución y administración de procesos	7.1	Recepción, Ejecución y Mantenimiento de Operaciones	7.1.1	Comunicación defectuosa
				7.1.2	Errores de introducción de datos, mantenimiento o descarga
				7.1.3	Incumplimiento de plazos o de responsabilidades
				7.1.4	Ejecución errónea de modelos / sistemas
				7.1.5	Errores contables
				7.1.6	Errores en otras tareas
				7.1.7	Fallos en la gestión de colaterales
				7.1.8	Mantenimiento de datos de referencia
		7.2	Seguimiento y de Presentación Informes	7.2.1	Incumplimiento de la obligación de informar
				7.2.3	Inexactitud de informes externos
		7.3	Aceptación de y Documentación Clientes	7.3.1	Inexistencia de autorizaciones / rechazos de clientes
				7.3.2	Contratos, documentos requeridos inexistentes / incompletos
				7.3.3	Errores en los contratos (diseño deficiente, errores tipográficos, cláusulas erróneas y/o abusivas o prácticas restrictivas)

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Nº	Evento de riesgo Operacional (Nivel 1)	Nº	Evento de riesgo Operacional (Nivel 2)	Nº	Evento de Riesgo Operacional (Nivel 3)
		7.4	Gestión de Cuentas de Clientes	7.4.1	Registros incorrectos de clientes
				7.4.2	Pérdida o daño de activos de clientes
		7.5	Incumplimiento de la regulación vigente	7.5.1	De la normativa vigente y aplicable
		7.6	Acuerdos y Convenios Comerciales	7.6.1	Fallos derivados de acuerdos y convenios comerciales distintos de clientes
				7.6.2	Litigios derivados de convenios y acuerdos comerciales con contrapartes distintas de clientes
				7.6.3	Errores en los contratos (diseño deficiente, errores tipográficos, cláusulas erróneas o ilegales)
		7.7	Proveedores	7.7.1	Fallos derivados en la contratación
				7.7.2	Litigios con proveedores
				7.7.3	Errores en los contratos (diseño deficiente, errores tipográficos, cláusulas erróneas)
		7.8	Otros	7.8.1	La entidad debe especificar a qué hace referencia

Revelación contable

1.1.3.148.

Sin perjuicio de las demás exigencias en materia de revelación contable, cuando las pérdidas ocasionadas por la ocurrencia de un evento de riesgo operacional afecten el estado de resultados, deben registrarse en cuentas de gastos en el período en el que se materializo la pérdida.

1.1.3.149.

Las recuperaciones por concepto de riesgo operacional, cuando afecten el estado de resultados, deben registrarse en cuentas de ingreso en el periodo en el que se haga efectiva la recuperación. En todo caso, estas recuperaciones también podrán reconocerse como un menor valor del respectivo gasto, solo después de que la entidad reciba el pago efectivo correspondiente a la recuperación.

1.1.3.150.

Las cuentas de gastos e ingresos requeridas serán definidas por esta Superintendencia en el CUIF-~~respectivo~~.

Reportes a la SFC

1.1.3.151.

La SFC puede solicitar la información que considere pertinente en relación con la gestión del riesgo operacional.

## MODELO DE RIESGO DE LIQUIDEZ

### Ámbito de aplicación

#### [1.1.3.152.](#)

Los EC, los organismos cooperativos de grado superior, Bancóldex, Findeter y Finagro, las SCBV y las administradoras de ~~FICs~~[FIC](#) abiertos sin pacto de permanencia, además de los modelos internos desarrollados para la gestión del riesgo de liquidez, deben implementar el modelo estándar de medición de riesgo de liquidez correspondiente y cumplir las medidas y límites, de acuerdo con las instrucciones establecidas en la presente Parte.

#### [1.1.3.153.](#)

Los administradores de ~~FICs~~[FIC](#) cerrados o abiertos con pacto de permanencia deben implementar un modelo interno para no objeción, con base en las instrucciones establecidas en la presente ~~Parte~~[sección](#), en adición a las señaladas en ~~el numeral 5.1a~~[sección 2 del presente capítulo, en relación con la gestión del riesgo de la Parte II liquidez](#).

### Metodología de medición

#### [1.1.3.154.](#)

La entidad debe implementar metodologías de medición que se atengan a los criterios establecidos en la presente ~~Parte~~[sección](#). Los resultados que se obtengan a partir de las instrucciones contenidas en la presente ~~Parte~~[sección](#) no eximen a la entidad de la obligación de llevar a cabo el proceso adecuado de medición y evaluación de la exposición al riesgo de liquidez, ni constituye una guía para manejar situaciones de estrés o la liquidez diaria.

- **Metodología estándar de medición aplicable a los EC, los organismos cooperativos de grado superior, Bancóldex, Findeter y Finagro**

#### [1.1.3.155.](#)

Debe implementar el modelo estándar para realizar la medición semanal y mensual del indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) de acuerdo con las instrucciones establecidas en el anexo 9 [del presente capítulo](#).

#### [1.1.3.156.](#)

Deben reportar los resultados de la medición del indicador en los formatos establecidos en el anexo 9 [del presente capítulo](#) y cumplir los límites y medidas establecidas en ~~el subnumeral 5.3 de la presente~~ [Parte](#)~~sección~~.

#### [1.1.3.157.](#)

Adicionalmente, los EC, los organismos cooperativos de grado superior y las ~~IOEs~~[IOE](#) aquí mencionadas, deben medir la estabilidad de su fondeo en relación con la composición de su activo y de las posiciones fuera de balance, en un horizonte de un año. En todo momento, las entidades deben contar con fuentes de fondeo suficientemente estables para que incluso en situaciones de estrés, puedan contar con recursos o colaterales suficientes para continuar con el normal desarrollo de su negocio y hacer los pagos a sus clientes y contrapartes de manera oportuna.

#### [1.1.3.158.](#)

En ese sentido, las mencionadas entidades deben reportar mensualmente la información del Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) definido en el anexo 12 [del presente capítulo](#), según las instrucciones que imparta la SFC para tal fin.



## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)  
Página 98

- **Metodología estándar de medición aplicable a las SCBV**

1.1.3.159.

Deben implementar el modelo estándar para realizar la medición diaria del IRL, de acuerdo con las instrucciones establecidas en el anexo 10- del presente capítulo.

1.1.3.160.

Deben reportar los resultados de la medición del Indicador en los formatos establecidos en el Anexo 10 y dar cumplimiento a los límites y medidas establecidas en el subnumeral 5.3 de la presente Parte-sección.

- **Metodología estándar de medición aplicable a las administradoras de los FICs FIC abiertos sin pacto de permanencia**

1.1.3.161.

Deben implementar el modelo estándar para realizar la medición diaria del riesgo de liquidez, de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Anexo 11.

1.1.3.162.

Deben reportar los resultados de la medición del riesgo de liquidez en los formatos establecidos en el anexo 11 del presente capítulo y cumplir los límites y medidas establecidas en el subnumeral 5.3 de la presente Parte-sección.

### Límites y medidas

- **Límite del IRL**

1.1.3.163.

EC, organismos cooperativos de grado superior, Bancóldex, Findeter y Finagro, deben mantener un nivel de activos líquidos de alta calidad, equivalente como mínimo al 70% de los activos líquidos totales definidos en el anexo 9. Para este propósito, los activos líquidos que no ostenten la característica de alta calidad se contabilizan por su valor ajustado por liquidez de mercado y riesgo cambiario como parte de los activos líquidos totales hasta por un valor máximo de 3/7 del valor ajustado por liquidez de mercado y riesgo cambiario de los activos líquidos de alta calidad.

1.1.3.164.

El IRL de los EC, organismos cooperativos de grado superior, Bancóldex, Findeter y Finagro, acumulado para los horizontes de 7 y 30 días calendario debe ser siempre igual o superior a 0 -(IRLm-), y mayor o igual al 100% en el caso de la razón -(IRLr-). Para las demás bandas de tiempo del reporte, no están sujetos a los límites del IRL, sin perjuicio de la obligación periódica establecida en los respectivos formatos. No obstante, la SFC podrá imponer límites mínimos al indicador para esas bandas de tiempo, cuyo incumplimiento será equivalente al incumplimiento de los límites previstos en este numeral.

1.1.3.165.

El IRL de las SCBV, acumulado para los horizontes de 1 y 7 días calendario debe ser siempre igual o superior a 0 -(IRLm-), y mayor o igual al 100% en el caso de la razón - IRLr.

1.1.3.166.

Finalmente, en el caso del CFEN, el límite mínimo que deben cumplir los EC, organismos cooperativos de grado superior e IOEsIOE señaladas en el subnumeral 5.2 entre los párrafos 1 de la presente Parte, 1.3.155 y 1.1.3.158., se aplicará de la siguiente forma:

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

~~b.a.~~ 5.3.1.1 Grupo 1: Se refiere a los establecimientos bancarios cuyos activos representen el 2% o más del total de los activos del sector bancario con corte a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior a la fecha de corte del cálculo. Para este grupo de entidades, el CFEN debe ser siempre igual o superior al 100%.

~~e.b.~~ 5.3.1.2 Grupo 2: Se refiere a los establecimientos bancarios cuyos activos representen menos del 2% del total de los activos del sector bancario con corte a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior a la fecha de corte del cálculo, las compañías de financiamiento, las corporaciones financieras, las cooperativas financieras e IOEsIOE señaladas en el subnumeral 5.2 entre los párrafos 1 de la presente Parte, 1.1.3.155 y 1.1.3.158., siempre y cuando, dichas entidades tengan como grupo de activos significativo la cartera de créditos y operaciones de leasing. Para este grupo de entidades, el CFEN debe ser siempre igual o superior al 80%. Sin perjuicio de lo anterior, la SFC podrá incrementar este límite hasta el 100% a cualquier entidad de este grupo, cuando derivado de los procesos de supervisión se considere necesario.

~~e.c.~~ 5.3.1.3 Grupo 3: Se refiere a los establecimientos bancarios cuyos activos representen menos del 2% del total de los activos del sector bancario con corte a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior a la fecha de corte del cálculo, las compañías de financiamiento, las corporaciones financieras, las cooperativas financieras e IOEsIOE señaladas en el subnumeral 5.2 entre los párrafos 1 de la presente Parte, 1.1.3.155 y 1.1.3.158., siempre y cuando, dichas entidades tengan como grupo de activos significativo inversiones y operaciones con derivados. Para este grupo, el nivel de CFEN será de carácter informativo para la SFC.

#### • Exposición significativa al riesgo de liquidez

##### 1.1.3.167.

Se considera que alguna de las entidades señaladas en el subnumeral 5.2.1 de la presente Parte entre los párrafos 1.1.3.155 y 1.1.3.158. registra una exposición significativa al riesgo de liquidez cuando en un determinado reporte semanal el IRLm a 7 o 30 días es negativo o cuando en un determinado reporte mensual el indicador CFEN sea inferior al mínimo establecido para el respectivo grupo.

##### 1.1.3.168.

En el caso de las SCBV se considera que una entidad presenta una exposición significativa al riesgo de liquidez cuando en un determinado reporte el IRLm a 1 día o 7 días, sea negativo.

##### 1.1.3.169.

En el caso de los FICsFIC abiertos sin pacto de permanencia se considera que un FIC presenta una exposición significativa al riesgo de liquidez cuando en la medición diaria se evidencia el incumplimiento de alguno de los límites descritos en el subnumeral 2.4 del Anexo 11 del presente Capítulo entre los párrafos 1.1.A11.25. y 1.1.A11.31. de la CBRAPIF.

##### 1.1.3.170.

Adicionalmente, mientras se mantenga la exposición significativa al riesgo de liquidez la entidad debe enviar diariamente un reporte de la situación del IRL para los diferentes horizontes de tiempo, a través del formato "Flujo de caja contractuales y medición de estándar de riesgo de liquidez" Formato 458 o del formato "Modelo Estándar Riesgo de Liquidez Fondos de Inversión Colectiva – FICs Abiertos sin Pacto de Permanencia" Formato 519, según corresponda.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR) Página 98

- ~~5.3.2.1.~~ **Medidas prudenciales para contrarrestar la exposición significativa al riesgo de liquidez de los EC**

#### 1.1.3.171.

Cuando una entidad advierta que presenta una exposición significativa al riesgo de liquidez, su representante legal de la entidad debe informar por escrito de manera inmediata a la SFC, los siguientes aspectos:

- a. Las razones fundamentales que, de acuerdo con el análisis de la misma, originaron la caída del IRL a 7 o 30 días por debajo del límite establecido.
- b. El carácter coyuntural o duradero de tal situación y su correspondiente justificación.
- c. Las medidas que la entidad adopte para afrontar la situación y restablecer el IRL a un valor superior ~~al 140%~~ 1,1 veces el límite aplicable a la banda correspondiente ~~10%~~, en un plazo no mayor al próximo corte de la información ~~–(para el caso del reporte del IRL a 7 días, o al segundo corte de información para el caso del reporte del IRL a 30 días–).~~

#### 1.1.3.172.

Adicionalmente, mientras se mantenga la exposición significativa al riesgo de liquidez la entidad debe enviar diariamente a la SFC un reporte de la situación del IRL para los diferentes horizontes de tiempo, a través del formato 458, Proforma F.1000-125, o el que resulte aplicable.

#### 1.1.3.173.

Por otro lado, cuando la entidad advierta que su CFEN es inferior al mínimo establecido según el grupo al cual pertenece, su Representante Legal debe informar por escrito de manera inmediata a la SFC las razones que, de acuerdo con su análisis, originaron la caída del indicador por debajo del límite establecido. Igualmente, debe informar el carácter coyuntural o duradero de tal situación y las acciones y/o medidas que la entidad adoptará para afrontar la situación y restablecer el CFEN a un nivel correspondiente por lo menos al mínimo establecido más 1 punto porcentual, en un plazo no mayor a 6 meses contados a partir de la fecha de corte de información en la que se evidenció la caída del indicador. Este plazo podrá ser prorrogado máximo por otros 3 meses cuando exista una solicitud motivada por parte de la entidad.

- ~~5.3.2.2.~~ **Medidas correctivas para contrarrestar la exposición significativa al riesgo de liquidez de los EC**

#### 1.1.3.174.

Si la entidad presenta alguna de las siguientes situaciones: no presentó un plan de ajuste en los términos descritos anteriormente, el plan de ajuste fue objetado por la SFC, las medidas prudenciales enunciadas en dicho plan se incumplieron o la implementación del plan de ajuste no permitió restablecer el IRLr a ~~140%~~ 1,1 veces el valor del límite aplicable a la banda correspondiente, o por tercera ocasión en un periodo de 30 días calendario presenta un plan de ajuste, no podrá realizar:

~~a. Operaciones activas de mercado monetario.~~

~~a. Colocaciones y desembolsos de cartera y operaciones de leasing.~~

~~a. Compra de inversiones y en general de nuevas adquisiciones.~~

a. Operaciones activas de mercado monetario.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)  
Página 98

b. Colocaciones y desembolsos de cartera y operaciones de leasing.

c. Compra de inversiones y en general de nuevas adquisiciones.

1.1.3.175.

Para efectos de lo anterior, la realización de alguna de las anteriores operaciones bajo los supuestos planteados en el inciso primero del presente subnumeral se considera práctica insegura.

1.1.3.176.

Sin perjuicio de las sanciones a que haya lugar, una vez la entidad restablezca el IRLr a ~~440%~~1,1 veces el límite aplicable a la correspondiente banda en el reporte semanal, podrá volver a realizar las operaciones anteriormente restringidas: una vez se haya realizado el reporte y se acredite ante a la SFC el cumplimiento del IRLr a un valor correspondiente a 1,1 veces el límite aplicable

1.1.3.177.

En el caso en que la exposición significativa al riesgo de liquidez se presente por caída en el CFEN y la entidad no haya presentado un plan de ajuste en los términos descritos, el plan de ajuste fue objetado por la SFC, las medidas enunciadas en dicho plan se incumplieron, o la implementación del plan de ajuste no permitió elevar el CFEN hasta un nivel de por lo menos el mínimo establecido más 1 punto porcentual, la entidad debe robustecer la estabilidad en sus fuentes de fondeo y/o el perfil de riesgo de liquidez de su activo y de sus posiciones fuera de balance y no podrá realizar:

a. Operaciones activas de mercado monetario.

b. Colocaciones y desembolsos de cartera y operaciones de leasing.

c. Compra de inversiones y en general de nuevas adquisiciones.

~~a. Operaciones activas de mercado monetario.~~

~~a. Colocaciones y desembolsos de cartera y operaciones de leasing.~~

~~a. Compra de inversiones y en general de nuevas adquisiciones.~~

i.d. Incrementos de los cupos otorgados en tarjetas de crédito.

1.1.3.178.

Adicionalmente, en caso de persistir el incumplimiento, la SFC podrá tomar las medidas administrativas a las que está facultada conforme a la ley.

- o ~~5.3.2.3.~~ **Medidas prudenciales para contrarrestar la exposición significativa al riesgo de liquidez de las SCBV.**

1.1.3.179.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

Cuando una entidad advierta que su IRL es negativo independientemente del modelo de medición empleado, el Representante Legal de la entidad debe informar por escrito de manera inmediata a la SFC sobre:

- a. Las razones fundamentales que, de acuerdo con el análisis de la misma, originaron la caída del IRL a 1 ~~60~~ 7 días por debajo del límite establecido.
- b. El carácter coyuntural o duradero de tal situación.
- c. El plan de ajuste que contenga las acciones y/o medidas que la entidad adoptará para restablecer el IRLr a 110% en un plazo no mayor a 5 días hábiles.
  - o ~~5.3.2.4.~~ **Medidas correctivas para contrarrestar la exposición significativa al riesgo de liquidez de las SCBV**

#### 1.1.3.180.

Si la entidad presenta alguna de las siguientes situaciones no presentó un plan de ajuste en los términos descritos anteriormente el plan de ajuste fue objetado por la SFC las medidas prudenciales enunciadas en dicho plan se incumplieron la implementación del plan de ajuste no permitió restablecer el IRLr a 110% dentro de los 5 días hábiles establecidos, o por tercera ocasión en un periodo de 30 días calendario presenta un plan de ajuste, no podrá realizar:

- a. Operaciones activas de mercado monetario por cuenta propia.
- b. Compra de inversiones y en general de nuevas adquisiciones por cuenta propia.
- c. Vinculación de nuevos clientes.

#### 1.1.3.181.

Para efectos de lo anterior, la realización de alguna de las anteriores operaciones bajo los supuestos planteados en el inciso primero del presente subnumeral se considera práctica insegura.

#### 1.1.3.182.

Sin perjuicio de las sanciones a que haya lugar, una vez la entidad restablezca el IRLr a 110%, ésta podrá volver a realizar las operaciones anteriormente restringidas.

- o ~~5.3.2.5.~~ **Medidas prudenciales para contrarrestar la exposición significativa al riesgo de liquidez de los FICs** FIC

#### ~~5.3.2.5.1.~~ 1.3.183.

Deber de información a la SFC: cuando una sociedad administradora advierta que un FIC abierto sin pacto de permanencia presenta una exposición significativa al riesgo de liquidez, y/o el incumplimiento de alguno(s) de los límites establecidos ~~en el subnumeral 2.5 del Anexo 11 del presente Capítulo~~ entre los párrafos 1.1.A11.25. y 1.1.A11.31. de la CBRAPIF, el representante legal de la entidad debe informar por escrito a la Delegatura para Riesgos de Mercado y Liquidez y a la Delegatura para Emisores, el día hábil siguiente a la fecha de corte en la que se presenta el incumplimiento, las razones fundamentales que lo originaron.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

#### 51.1.3.252-184.

Requerimiento del plan de ajuste: cuando una sociedad administradora advierta que durante dos días hábiles en un periodo de cinco días hábiles, un FIC abierto sin pacto de permanencia presenta una exposición significativa al riesgo de liquidez y/o el incumplimiento de alguno(s) de los límites establecidos ~~en el subnumeral 2.5 entre los párrafos 1.1.A11.25. y 1.1.A11.31. de Anexo 11 del presente Capítulo la CBRAPIF,~~ el representante legal de la entidad debe remitir por escrito a la Delegatura para Riesgos de Mercado e Integridad y a la Delegatura para Emisores, un plan de ajuste que contenga:

- a. Las razones fundamentales que originaron el incumplimiento de los límites establecidos.
- b. Las medidas que adoptará la entidad para dar cumplimiento a los límites establecidos, en un plazo de 5 días hábiles contados a partir del día que remite el plan de ajuste.

#### 1.1.3.185.

El plan de ajuste debe ser remitido el día hábil siguiente a la fecha de corte del segundo día de incumplimiento. Adicionalmente, mientras se mantenga la exposición significativa al riesgo de liquidez la entidad debe enviar diariamente el reporte sobre la medición del Riesgo de Liquidez, a través del Formato 519 (Proforma F.0000-154), o el que resulte aplicable.

#### 1.1.3. 186.

En todo caso, los incumplimientos que se registren durante la implementación del plan de ajuste sobre los límites que originaron la suscripción del plan, no darán lugar a los deberes de información o de presentación del plan de ajuste, según sea el caso.

- o ~~5.3.2.6.~~ **Medidas correctivas para contrarrestar la exposición significativa al riesgo de liquidez de los FICs** **FIC.**

#### 1.1.3.187.

Si durante el plazo de implementación del plan de ajuste la sociedad administradora del FIC no restableció los límites, debe remitir inmediatamente un nuevo plan a la SFC en los términos establecidos anteriormente y no podrá realizar las siguientes actividades hasta corregir la exposición significativa al riesgo de liquidez:

- a. Realizar nuevas inversiones con recursos del FIC.
- b. Realizar y/o renovar operaciones activas del mercado monetario con recursos del FIC.
- c. Debitar la comisión causada.

#### 1.1.3.188.

Adicionalmente si por tercera ocasión en un periodo de 30 días calendario se debe presentar un plan de ajuste para el respectivo FIC, y/o el administrador realiza la suspensión de redenciones de acuerdo con lo establecido en el Artículo 3.1.1.7.3 del Decreto 2555 de 2010, la sociedad administradora del FIC no podrá:

- a. Realizar ninguna de las actividades enunciadas en los literales ~~(a-), (b) y (c anteriores)~~ del párrafo 1.1.3.187.
- b. Aceptar nuevos adherentes en el FIC.

**1.1.3.189.**

Sin perjuicio de las sanciones a que haya lugar, una vez la sociedad administradora haya corregido la exposición significativa al riesgo de liquidez, podrá realizar las actividades anteriormente restringidas y debitar las comisiones causadas.

**1.1.3.190.**

Para efectos de lo anterior, se considera práctica insegura la realización de alguna de las actividades restringidas bajo los supuestos planteados en el presente subnumeral.

**Modelos internos para no objeción de la SFC**

**1.1.3.191.**

La evaluación por parte de la SFC de los modelos internos se llevará a cabo en forma integral, considerando la consistencia con los elementos definidos en el SIAR, la capacidad predictiva del modelo, así como con los requisitos que se señalan a continuación. La SFC podrá considerar en cada caso en particular la pertinencia de eximir a la entidad del cumplimiento de algún(os) requerimiento(s) para el diseño de los modelos internos y presentación para no objeción.

**1.1.3.192.**

Para la presentación de los modelos internos para obtener el pronunciamiento de no objeción por parte de la SFC, la entidad debe adjuntar a la solicitud los siguientes documentos:

- a. Una descripción de la estructura teórica del modelo empleado para la medición de riesgos, de su base teórica, de los parámetros empleados y de la forma en que el modelo estima el Indicador de Riesgo de Liquidez de la entidad. El análisis debe ser prospectivo.
- b. Acta de la JD, en la que conste la revisión y aprobación de dicho modelo.
- c. Las series de datos de los indicadores de riesgo de liquidez estimados y de los realmente observados por la entidad.
- d. Los resultados de las pruebas de desempeño realizadas por la entidad durante los últimos 6 meses. En todo caso mientras el seguimiento al desempeño del modelo no cubra por lo menos ese lapso de tiempo, la entidad no puede utilizar el modelo como herramienta para la evaluación de la exposición al riesgo de liquidez.
- e. Los resultados de las pruebas de estrés.
- f. Manifestación explícita de la entidad de que, en caso de no objeción por parte de la SFC al modelo interno, éste debe formar parte integral de la metodología interna que emplee habitualmente la entidad para la evaluación, gestión, monitoreo y seguimiento de su riesgo de liquidez, al igual que para sus decisiones estratégicas en esta materia.
- g. Información acerca de las personas encargadas de la medición y control del riesgo y de la toma de decisiones en materia de liquidez y de su posición dentro de la organización, incluyendo su formación académica y su experiencia profesional.
- h. Una descripción detallada de la estructura de límites en materia de liquidez aprobada por la entidad, entre los que se deben contemplar:
  - i. Límites para el descalce entre posiciones activas y pasivas en diferentes horizontes de tiempo.



## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

- ii. Límites de concentración por emisor, plazo de captación, contraparte, sector económico, madurez, tipo de producto y por tipo de moneda, legal y extranjera, entre otros.

#### 1.1.3.193.

En caso de no ser posible reportar la información mencionada en el literal (d) del párrafo 1.1.3.192. o cuando la SFC lo considere necesario, se efectuará un seguimiento a las pruebas de desempeño por un período de 6 meses, durante el cual el modelo no podrá ser utilizado como herramienta para la evaluación de la exposición al riesgo de liquidez ni para el reporte al ente supervisor.

#### 1.1.3.194.

Para el caso de nuevos FICsFIC abiertos con pacto de permanencia y/o FICsFIC cerrados, en el momento de su constitución o con el envío del reglamento a la SFC para la autorización de su constitución, deben adjuntar toda la documentación de la gestión del riesgo de liquidez (incluyendo la forma de medición inicial) a implementar durante los 6 primeros meses de funcionamiento, aprobada por la JD de la sociedad administradora. Una vez transcurrido este lapso, y contando 6 meses más, es decir máximo 1 año después de su constitución, deben enviar a la SFC, aprobado por la JD de la sociedad administradora o quien haga sus veces, el modelo interno definitivo (parámetros, supuestos, construcción, funcionamiento del modelo, pruebas de desempeño y de tensión) y, en general, toda la documentación de la gestión del riesgo de liquidez con los ajustes y modificaciones realizadas.

#### 1.1.3.195.

Las SF y las entidades que administren fondos o patrimonios autónomos distintos a los de seguridad social, al momento de crear un nuevo fondo o patrimonio autónomo, se acogen a la misma regla de los FICsFIC abiertos con pacto de permanencia y/o FICsFIC cerrados, entendiendo por esto que deben enviar la documentación referente a la gestión del riesgo de liquidez al momento de constitución y cumplido 1 año de existencia del fondo o patrimonio autónomo.

### **Disposiciones de la SFC sobre el modelo interno**

#### 1.1.3.196.

Una vez obtenido el pronunciamiento de no objeción de un modelo interno de medición del riesgo de liquidez por parte de la SFC, éste sólo podrá ser utilizado por la entidad solicitante.

#### 1.1.3.197.

La SFC puede requerir a la entidad que esté aplicando un modelo interno como herramienta de gestión del riesgo de liquidez, para que utilice en adelante el modelo estándar, según corresponda, con los ajustes o modificaciones que determine el ente supervisor para aquellas entidades a las que no les aplique un modelo estándar, en los siguientes casos:

- a. Cuando el modelo interno no cumpla con las condiciones estipuladas en el presente numeral.
- b. Cuando del desempeño del modelo se pueda concluir que no permite una adecuada medición del riesgo de liquidez al que se expone la respectiva entidad.



## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

- c. Cuando la SFC encuentre que la gestión del riesgo de liquidez de la entidad no está funcionando de manera efectiva, eficiente y oportuna.

#### Revelación contable

##### 1.1.3.198.

Las entidades deben presentar en las notas a los estados financieros un resumen de su situación en materia de riesgo de liquidez. En este sentido, las notas deben contener información cualitativa y cuantitativa sobre la naturaleza y el monto de los descargos de flujos esperados para las bandas de tiempo comprendidas entre un día y hasta un mes señaladas en el presente Capítulo para la gestión de riesgo de liquidez e ilustrar cómo las distintas actividades de la entidad contribuyen a su perfil de riesgo de liquidez.

##### 1.1.3.199.

Sin perjuicio de las funciones asignadas en otras disposiciones, y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 207 del Código de Comercio, el revisor fiscal debe verificar al menos una vez por semestre el estricto cumplimiento de lo dispuesto en el presente Capítulo en relación con la gestión del riesgo de liquidez e incluir un pronunciamiento expreso y detallado sobre dicha gestión dentro del dictamen sobre los estados financieros. Así mismo, en desarrollo de lo dispuesto en el artículo 207, numeral 3, del Código de Comercio, el revisor fiscal debe informar de manera oportuna al representante legal y a la SFC las irregularidades materiales que advierta en el cumplimiento de las instrucciones de riesgo de liquidez del presente Capítulo.

#### Reportes a la SFC

##### 1.1.3.200.

Los resultados de la medición de riesgo de liquidez deben reportarse a la SFC con la periodicidad establecida en los formatos previstos para este propósito.

### **MODELO DE RIESGO PAÍS**

### **MODELO DE RIESGO PAÍS**

#### **Ámbito de aplicación**

##### 1.1.3.201.

Las entidades vigiladas que en desarrollo de sus operaciones financieras autorizadas se encuentren expuestas al riesgo país, por tener inversiones de capital en el exterior, deben diseñar un modelo que les permita gestionar este riesgo y clasificar al país receptor de la operación que mejor refleje su clasificación, de conformidad con las siguientes categorías de riesgo:

#### **Categorías de riesgo país**

##### 1.1.3.202.

De conformidad con el análisis base y complementario del riesgo país ~~de que trata el subnumeral 6.3. según lo señalado entre los párrafos 1.1.2 de la Parte II del presente Capítulo, 209. y 1.1.2.216.~~, la entidad debe clasificar el país evaluado en alguna de las siguientes categorías que se indican a continuación. Para estos efectos, el análisis de clasificación debe evaluar cada categoría de forma independiente y de manera descendente:

- **Categoría A**

##### 1.1.3.203.

Países que muestran una condición satisfactoria, para lo cual, como mínimo, deben:

- Presentar una situación económica, financiera y sociopolítica favorable, y su marco jurídico no impide el cumplimiento de los términos pactados en la inversión.
- Cumplir y haber cumplido con sus obligaciones en el exterior.
- No presentar restricciones en las transacciones financieras internacionales sobre utilidades.
- Contar con la calificación externa de su deuda soberana "grado de inversión" por parte de una de las agencias calificadoras internacionales de riesgo de crédito reconocidas.
- La condición del literal a. de esta categoría tiende a consolidarse, especialmente porque sus perspectivas de crecimiento económico, estabilidad financiera y sociopolítica son estables para los próximos dos años.

- **Categoría B**

##### 1.1.3.204.

Países en los cuales la situación económica, financiera y sociopolítica es estable, no presenta restricciones a las transacciones financieras internacionales sobre utilidades y/o retrasos en el pago de las obligaciones financieras en el exterior; sin embargo, no se cumple alguno de los aspectos de evaluación definidos en los literales ~~(d.)~~ y ~~(e.)~~ de la categoría A.

- **Categoría C**

##### 1.1.3.205.

Países en donde los factores de evaluación ~~de que trata el subnumeral 6.3. señalados entre los párrafos 1.1.2 de la Parte II del presente Capítulo, 206. y 1.1.2.216.~~ muestran una condición de

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

mayor riesgo que los clasificados en la categoría B, aunque controlables en el corto plazo. En esta categoría también deben clasificarse aquellos países que, durante el último año, presentan de manera consistente una inflación anual superior al 10% y/o su relación Deuda Total/PIB sea mayor al 80% durante el último año, en que se realizó el análisis.

#### 1.1.3.206.

También se deben incluir los países donde se podrían presentar, en el corto plazo, restricciones a las transacciones financieras internacionales sobre utilidades y/o retrasos en el pago de las obligaciones financieras en el exterior, así como verse afectado el valor de la inversión y/o la disponibilidad de las utilidades y/o existen intervenciones intermitentes en el mercado cambiario.

#### • **Categoría D**

#### 1.1.3.207.

Se incluyen en esta categoría los países en donde los factores de evaluación ~~de que trata el subnumeral 6.3 señalados entre los párrafos 1.1.2 de la Parte II del presente Capítulo, 206. y 1.1.2.216.~~ evidencian un deterioro significativo y existen dudas razonables en cuanto el país logre mantener en el corto plazo su equilibrio macroeconómico.

#### 1.1.3.208.

En esta categoría también deben ser clasificados aquellos países que, durante el último año, presentan de manera consistente una inflación anual superior al 20%; o su relación Deuda Total/PIB sea mayor al 100% durante el último año, en que se realizó el análisis.

#### 1.1.3.209.

De igual manera, se clasifican en esta categoría aquellos países en los que se encuentre comprometido el pago de sus obligaciones con el exterior y/o existen restricciones a las transacciones financieras internacionales sobre utilidades y/o en los últimos 2 años se presentaron reprogramación o suspensión de pagos de sus obligaciones con el exterior. Finalmente, se deben clasificar en esta categoría a aquellos países en los que no exista suficiente información disponible para que la entidad pueda realizar un análisis adecuado del riesgo país.

#### • **Categoría E**

#### 1.1.3.210.

Países en los que las operaciones financieras realizadas por la entidad se consideran como irrecuperables a causa de su grave situación económica, financiera y/o sociopolítica.

#### 1.1.3.211.

Cuando se presenten factores diferentes a los mencionados en los subnumerales anteriores que afecten de manera importante al país evaluado y como consecuencia se pueda ver afectado el valor de la inversión, la entidad debe reclasificar al país evaluado en una categoría inferior, es decir, una de mayor riesgo a la categorización previa realizada.

#### **Ajuste por deterioro del valor de la inversión**

#### 1.1.3.212.

La entidad debe ajustar el valor de la inversión de acuerdo con la calificación obtenida ~~en el numeral anterior~~ según las anteriores instrucciones, teniendo en cuenta las siguientes ~~instrucciones~~ reglas:

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

- a. Cuando el país donde está domiciliada la operación financiera esté clasificado en categoría A, la entidad puede mantener un ajuste por deterioro de la inversión de 0% sobre la totalidad de los recursos en exposición por riesgo país.
- b. Cuando el país donde está domiciliada la operación financiera esté clasificado en las categorías B, C y D, la entidad debe realizar el ajuste por deterioro del valor de la inversión que corresponda a la categoría de riesgo, de acuerdo con los porcentajes que haya definido previamente en su modelo de medición.
- c. Los porcentajes que definan las entidades para realizar el ajuste por deterioro de la inversión en las categorías B, C y D deben ser consistentes con el mayor nivel de riesgo de tal forma que los cambios en las categorías de riesgo país, no impacten de manera significativa el estado de resultados ni el patrimonio de la entidad vigilada.
- d. Cuando el país donde está domiciliada la operación financiera esté clasificado en categoría E, la entidad debe realizar un ajuste por deterioro de la inversión del 100% sobre la totalidad de los recursos en exposición por riesgo país.

#### 1.1.3.213.

Los ajustes por deterioro ~~a los que se refieren los subnumerales anteriores~~ se deben reflejar en los estados financieros de junio y diciembre a nivel individual y consolidado.

#### 1.1.3.214.

En el caso en que se presente un detrimento de las variables que afectan las clasificaciones ~~de que trata el subnumeral 6.2 de la presente Parte~~ mencionadas entre los párrafos 1.1.3.202. y 1.1.3.211., y que signifiquen un incremento en el nivel de riesgo país donde se encuentra domiciliada la inversión, las entidades deben reclasificar y reflejar los nuevos niveles de deterioro en el periodo correspondiente.

#### 1.1.3.215.

Las entidades deben calibrar por lo menos anualmente el modelo de gestión de riesgo país que trata este subnumeral. La SFC puede, en cualquier momento, revisar y solicitar modificaciones a las categorías de riesgo país, así como también a los ajustes por deterioro que haya realizado la entidad, con el propósito de que sea reconocido efectivamente el riesgo país al que la entidad se encuentra expuesta.

#### 1.1.3.216.

Las instrucciones señaladas en la presente ~~Parte~~ sección para medir el riesgo país de las entidades vigiladas, son complementarias a los principios para el reconocimiento y medición de la pérdida por deterioro del valor de los activos financieros incluidos en el alcance de la NIC 36 ~~–(Deterioro del Valor de los Activos;–)~~, o sus modificaciones. Por lo tanto, cuando la entidad vigilada reconozca pérdidas contables por el deterioro del valor de las inversiones en el exterior, podrá descontar dicho valor del ajuste por deterioro que deba reconocer por la aplicación de ~~lo previsto en el numeral 6.3 de la Parte III del presente Capítulo.~~ las instrucciones previstas entre los párrafos 1.1.3.212. y 1.1.3.216.

### **6.4. Revelación del riesgo país**

#### 1.1.3.217.

Sin perjuicio de otras disposiciones vigentes sobre revelación de información financiera, las entidades deben presentar en las notas a los estados financieros del periodo en cuestión, la información cualitativa y cuantitativa sobre el desempeño y situación financiera, las estrategias y o prácticas de administración, exposiciones y deterioro por

## **SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA**

### **CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)**

**Página 98**

riesgo país, a nivel global, por región geográfica y por cada país, con el propósito de facilitar la comprensión efectiva de las exposiciones al riesgo de la entidad durante un periodo de información financiera.

## MODELO DE RIESGO DE TASA DE INTERÉS DEL LIBRO BANCARIO

### Ámbito de aplicación

#### [1.1.3.218.](#)

Lo dispuesto en este numeral aplica a los establecimientos bancarios, corporaciones financieras, compañías de financiamiento, entidades cooperativas de carácter financiero, organismos cooperativos de grado superior e instituciones oficiales especiales, a nivel individual y consolidado que tengan posiciones activas, pasivas y partidas fuera de balance que conjuntamente exponen a la entidad al RTILB, incluido el RSCLB.

### Metodología de medición

#### [1.1.3.219.](#)

Para la administración y cálculo del RTILB, la entidad debe cumplir con los criterios de gestión y de medición del presente capítulo. Dicha estimación del riesgo debe cumplir, como mínimo, con los requisitos de la metodología estándar del anexo 15- [presente capítulo](#). A su vez, las entidades que cuenten con modelos internos no objetados por la SFC, deben cumplir con los requisitos generales y específicos de medición señalados en la ~~Parte III de este Capítulo~~[presente sección](#).

#### [1.1.3.220.](#)

Todas las entidades deben realizar dos medidas para cuantificar el impacto potencial del RTILB:

- a. Cambios en las ganancias esperadas – MNI-~~y~~.
- b. Cambios en el Valor Económico del Patrimonio – VEP.

### • [7.2.1](#) Metodología estándar

#### [1.1.3.221.](#)

La metodología estándar debe entenderse como la especificación de los componentes y pasos que las entidades deben aplicar en el cálculo de las estimaciones del RTILB para el VEP y el MNI que sean comparables entre un escenario de referencia y un escenario de choques de tasas de interés. Para el efecto es importante que la entidad efectúe una adecuada clasificación de los flujos de efectivo en cada una de las 3 categorías, según el nivel de estandarización, así como un proceso adecuado de asignación de los flujos contractuales en cada una de las bandas o puntos medios de las bandas de tiempo, con especial atención sobre aquellas exposiciones con riesgo de opcionalidad implícita o explícita, y aplicar los pasos señalados en el anexo 15 [del presente capítulo](#) para el cálculo de las estimaciones del VEP y el MNI.

### • [7.2.2](#) Requisitos generales

#### [1.1.3.222.](#)

Para una adecuada cuantificación del RTILB y su impacto en el MNI y VEP, la entidad debe cumplir con los siguientes requisitos:

- a. Contar con una infraestructura (hardware y software) consistente con la naturaleza, tamaño, complejidad e importancia sistémica de la entidad, con las líneas de negocio o actividades significativas que desarrolle.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 98

- b. Tener personal que cuente con los conocimientos y competencias técnicas suficientes para estimar y comprender el RTILB, incluido el RSCLB, de las operaciones del libro bancario de la entidad.
- c. Incluir todas las posiciones activas, pasivas dentro y fuera de balance sensibles al riesgo de tasa de interés, excluyendo las posiciones que formen parte del libro de tesorería.
- d. Capturar las principales fuentes del RTILB a las cuales esté expuesta la entidad.
- e. Incluir todos los productos con riesgo de opcionalidad expuestos a este riesgo y definir las expectativas para el ejercicio de opciones de tasas de interés (explícitas e implícitas) tanto por parte de la entidad como de sus clientes, bajo escenarios de estrés y choques de tasa de interés específicos.
- f. Realizar pruebas de estrés bajo diferentes escenarios de tasas de interés e incluirlos en la gestión interna de evaluación interna de suficiencia de capital. Tales resultados deben involucrarse en la gestión diaria de la entidad y mantenerse a disposición de la SFC.
- g. Permitir la estimación de la exposición al RTILB y su efecto en el VEP y MNI, en el escenario base y en el escenario adverso o frente a múltiples escenarios estresados históricos e hipotéticos, según corresponda a la metodología estándar o al modelo interno, respectivamente.
- h. Emplear los escenarios de choque de tasas de interés previstos en la metodología estándar y/o los diseñados en el modelo interno que abordan el perfil de riesgo de la entidad.
- i. Incluir el efecto de los cambios súbitos en las tasas de interés o de la liquidez del mercado que pueden distorsionar las coberturas de tasa de interés con las que cuenta la entidad.
- j. Realizar el análisis de los saldos y de los flujos de los intereses derivados de los depósitos a plazo y de los ~~NMDs~~NMD, así como de los préstamos con opción de prepago, compromisos de crédito y los depósitos a plazo fijo con riesgo de amortización anticipada.
- k. Definir y documentar las implicaciones de las prácticas contables.
- l. Realizar una adecuada valoración y seguimiento de los instrumentos de cobertura aprobadas para mitigar el RTILB.
- m. Validar la consistencia de los supuestos de diversificación de riesgo ~~aprobados~~.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 100

[m. ~~7.2.3~~ aprobado.](#)

- **Modelos internos para no objeción de la SFC**

[1.1.3.223.](#)

La entidad que presente modelos internos ante la SFC para no objeción deberá verificar que éstos cumplen con todos los requisitos de gestión del RTILB previstos en el presente capítulo y contar con metodologías cuantitativas para la estimación de la exposición al RTILB, incluido el RSCLB, tanto en el MNI como en el VEP.

[1.1.3.224.](#)

Para lo anterior, la entidad debe tener en cuenta las siguientes consideraciones y factores de riesgo:

- **Enfoque general y métodos:**

[1.1.3.225.](#)

Utilizar al menos una medida basada en el MNI y una medida basada en el VEP para la medición del RTILB, incluido el RSCLB, métricas que combinadas deben capturar todos los componentes y fuentes del riesgo que sean relevantes para su modelo de negocio. La entidad con un modelo de negocio complejo o sofisticado y/o con operaciones en el exterior debe utilizar múltiples métodos de medición. Para el efecto debe implementar sistemas de gestión robustos que capturen todos los componentes y fuentes de riesgo, usando la variedad de herramientas y modelos cuantitativos que le permitan realizar la mejor estimación de su exposición específica al RTILB y al RSCLB.

[1.1.3.226.](#)

Probar la idoneidad de los supuestos clave de comportamiento y documentar todos los cambios en los supuestos de tales parámetros.

[1.1.3.227.](#)

Contar con una descripción detallada y específica de los modelos de estimación utilizados para la medición de la exposición al RTILB, su base teórica, los parámetros y la forma en que el modelo agrega los diferentes factores del riesgo. Igualmente, debe describir los cambios o adaptaciones que haya realizado a las metodologías empleadas, así como los resultados de las pruebas de desempeño asociadas a cada modelo.

[1.1.3.228.](#)

Gestionar el riesgo del modelo, para lo cual debe identificar las limitaciones de cada herramienta y modelo cuantitativo utilizado y tenerlas en cuenta en el proceso de gestión del RTILB.

[1.1.3.229.](#)

Ser consciente de los riesgos adicionales que pueden surgir como consecuencia del tratamiento contable aprobado para las transacciones clasificadas en la cartera del libro bancario. Lo anterior, en línea con lo señalado [en el subnumeral 10.3.1.2 entre los párrafos 1.1.2.334. y 1.1.2.356.](#)

[1.1.3.230.](#)

Garantizar que los supuestos del modelo interno sean conceptualmente sólidos, razonables y consistentes con su experiencia histórica, para lo cual la entidad debe considerar detenidamente cómo variará el ejercicio de la opcionalidad comportamental, no sólo en escenarios de tensión y perturbación de las tasas de interés, sino también en otras dimensiones. La entidad debe gestionar por lo menos las dimensiones que influyen



en el ejercicio de las opciones de comportamiento integradas, señaladas en la tabla 5 del anexo 15 del presente capítulo.

1.1.3.231.

Capturar adecuadamente el RTILB identificando como mínimo los siguientes componentes y subcomponentes:

Componente	Método	Enfoque
Riesgo de brecha	<del>→Análisis</del> Análisis de gaps	<del>→Volumen</del> Volumen de desfases en las distintas bandas de tiempo.
	<del>→Duración</del> Duración parcial del riesgo de curva <sup>1</sup>	<del>→La</del> La dispersión y concentración de desfases en las diferentes bandas de tiempo.
Riesgo de base	<del>→Inventario</del> Inventario de los grupos de instrumentos basados en diferentes tasas de interés	<del>→Uso</del> Uso de derivados y otros instrumentos de cobertura en términos de bases diferentes, convexidades y descalces temporales no contemplados en el análisis de brecha.
Riesgo de opcionalidad (opciones automáticas y de comportamiento)	<del>→Inventario</del> Inventario de todos los instrumentos con opciones implícitas o explícitas	<del>→Opciones</del> Opciones de comportamiento: El volumen de préstamos, cuentas corrientes, ahorros y depósitos en los que el cliente tiene la opción de desviarse del vencimiento contractual. El volumen de compromisos con clientes susceptibles de retiros, sensibles a las tasas de interés.
		<del>→Opciones de tipo de interés automáticas: Tasas máximas (techos) y mínimas (pisos) implícitas en activos y pasivos; opciones de permuta (swaptions) u opciones de amortización anticipada implícitas en activos y pasivos mayoristas y techos, pisos y swaptions explícitos.</del>
		Opciones de tipo de interés automáticas: Tasas máximas (techos) y mínimas (pisos) implícitas en activos y pasivos; opciones de permuta (swaptions) u opciones de amortización anticipada implícitas en activos y pasivos mayoristas y techos, pisos y swaptions explícitos.

1.1.3.232.

Incluir los cambios que se generan en la composición de las posiciones del libro bancario derivados de factores internos, como reorganizaciones corporativas y cambios en el modelo de negocio, o factores externos como cambios en el entorno competitivo, legal o fiscal.

- Escenarios de choques de tasa de interés:

1.1.3.233.

La entidad debe calcular el impacto en el VEP y en el MNI en el escenario base y en múltiples escenarios estresados, en este último caso se deben considerar: (i) escenarios de choque de tasas de interés diseñados internamente que abordan el perfil de riesgo de la entidad, de acuerdo con la evaluación interna de suficiencia de capital; (ii) escenarios de estrés de tasas de interés históricos e hipotéticos que tiendan a ser más severos que los escenarios de choque utilizados; (iii) los seis escenarios de choque de tasas de interés prescritos en el anexo 15 del presente capítulo de la metodología estándar; y (iv) cualquier escenario adicional de interés del supervisor.

1.1.3.234.

La entidad debe medir periódicamente el RTILB y con mayor frecuencia en épocas de mayor volatilidad de las tasas de interés o mayores niveles de RTILB, y su exposición al RTILB en términos de cambios en el VEP y en el MNI en diversos escenarios de choque de tasas de interés para posibles cambios en el nivel y la forma de las curvas de

<sup>1</sup>La duración modificada parcial de un instrumento para una banda temporal específica se calcula como la duración modificada, con la diferencia de que no toda la curva de tipos se desplaza en paralelo, sino solo el segmento de la curva correspondiente a la banda temporal.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 100

rendimiento de la tasa de interés y de los cambios en la relación entre las diferentes tasas de interés.

#### 1.1.3.235.

La entidad debe evaluar las exposiciones en las que tenga posiciones cambiarias significativas. Los escenarios de choque de las tasas de interés deben ser específicos para cada moneda y coherentes con las características económicas subyacentes. Debe incluir en su medición interna métodos para agregar el RTILB entre las diferentes monedas. El uso de supuestos sobre la correlación o dependencia entre las tasas de interés en diferentes monedas, debe estar sustentado técnicamente. La entidad debe tener en cuenta el impacto de los supuestos con respecto a la dependencia entre las tasas de interés en las diferentes monedas.

#### 1.1.3.236.

Así mismo, al seleccionar los escenarios de choques de tasas de interés la entidad debe:

- a. Garantizar que sus escenarios de perturbación de tasas de interés sean proporcionales a la naturaleza, escala y complejidad de sus actividades, así como a su perfil de riesgo, teniendo en cuenta cambios repentinos y graduales paralelos y no paralelos, y cambios en las curvas de rendimiento. Los escenarios deben basarse en los movimientos históricos y el comportamiento de las tasas de interés, así como en simulaciones de tasas de interés futuras.
- b. Establecer escenarios de tasas de interés que reflejen cambios en las relaciones entre las tasas clave de mercado para abordar el riesgo de base.
- c. Evaluar de manera particular los escenarios de choque de tasas de interés que excedan el límite de las pruebas de valores atípicos y evaluar la concentración de riesgo en instrumentos o mercados específicos, considerando el tiempo necesario para liquidar o mitigar dichas posiciones en escenarios de estrés.
- d. Verificar que los supuestos de diversificación sean apropiadamente estresados.
- e. Considerar cualquier escenario adicional de choque de tasas de interés requerido por la SFC.

#### 1.1.3.237.

Los resultados de los escenarios de choques de tasas de interés deben contribuir a la toma de decisiones en el nivel de gestión adecuado. Esto incluye decisiones estratégicas y de negocio (los supuestos para cambiar las tasas de interés definidas por la entidad, tales como los utilizados en operaciones de crédito y retribución de los depósitos), la evaluación de la suficiencia de capital y decisiones de gestión de riesgos por parte de la estructura del gobierno de riesgos. Los resultados también deben tenerse en cuenta al establecer y revisar las políticas y los límites del RTILB.

#### o **Pruebas de estrés del RTILB**

#### 1.1.3.238.

La entidad debe realizar pruebas de estrés rigurosas y prospectivas que identifiquen las posibles consecuencias adversas de cambios severos en las condiciones del mercado sobre su VEP y MNI. Para las pruebas de estrés que involucren el RTILB, la entidad debe incluir los cambios en el comportamiento de su base de clientes. Las pruebas de estrés para el RTILB deben integrarse en el marco general de pruebas de resistencia ~~de las entidades, incluidas las pruebas de resistencia inversas, y deben ser proporcionales a su naturaleza, tamaño y complejidad, así como a sus actividades comerciales y perfil de riesgo general.~~ del capítulo 9 de la parte 2 de la CBRAPIF.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR) Página 100

#### [1.1.3.239.](#)

- Las pruebas de estrés del RTILB deben incluir objetivos claramente definidos, escenarios adaptados a los negocios y riesgos de la entidad, con supuestos bien documentados y metodologías de estimación sólidas.

**1.1.3.240.**

En las pruebas de estrés la entidad debe establecer la interacción del RTILB con otros riesgos (riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, etc.) y cualquier efecto secundario significativo debe ser computado.

**1.1.3.241.**

La entidad debe realizar pruebas de estrés inversas para: (i) identificar escenarios de tasas de interés que podrían amenazar gravemente el VEP, el MNI y la suficiencia de capital; y (ii) revelar vulnerabilidades derivadas de sus estrategias de cobertura del RTILB y las posibles reacciones de comportamiento de sus clientes.

**1.1.3.242.**

A efectos de la evaluación del RTILB, al comprobar las vulnerabilidades en condiciones de estrés, las entidades utilizarán variaciones de las tasas de interés más altas y extremas que las utilizadas a efectos de la gestión continua, incluidos al menos los siguientes factores:

- a. Cambios sustanciales en las relaciones entre las tasas clave del mercado (riesgo de base);
- b. Cambios repentinos y sustanciales en la curva de rendimientos tanto paralelos como no paralelos;
- c. Desgloses de supuestos clave sobre el comportamiento de las diferentes clases de activos y pasivos;
- d. Cambios en los supuestos clave de correlación de tasas de interés;
- e. Cambios significativos en las condiciones macro y de mercado actuales y en el entorno competitivo y económico, y el posible desarrollo de estas variables; y
- f. Escenarios específicos que se relacionen con el modelo de negocio individual y el perfil de riesgo de la entidad.

**1.1.3.243.**

Los resultados de las pruebas de estrés deben contribuir a la toma de decisiones en el nivel de gestión apropiado, esto incluye decisiones estratégicas y de negocio, la asignación de recursos internos de capital y decisiones de gestión de riesgos por parte de los órganos de la estructura de gobierno. Estos resultados también deben tenerse en cuenta al establecer y revisar las políticas y los límites del RTILB.

**1.1.3.244.**

En los casos en que las exposiciones del balance tengan restricciones significativas de revisión de precios, por ejemplo: límites máximos y mínimos de los activos y de los pasivos, la entidad debe considerar prudentemente si es material el efecto que tendría su renovación al ser reemplazados por otros con características comparables, independientemente del supuesto de cancelación. Esto debe llevarse a cabo para un horizonte prudente y considerando el modelo de negocio de la entidad.

**1.1.3.245.**

La entidad debe incorporar los cambios en la composición de todas las posiciones de balance y fuera de balance debido a: (i) factores bajo el control de la entidad, por ejemplo: en relación con los planes de adquisición y producción; (ii) factores exógenos, por ejemplo: cambios en el entorno competitivo, legal o fiscal; (iii) nuevos productos en los que se dispone de series históricas limitadas; (iv) nueva información de mercado;

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)  
Página 101

y (v) nuevos riesgos emergentes que no necesariamente están cubiertos por episodios históricos de estrés, entre otros.

o **4. Supuestos de medición**

1.1.3.246.

La entidad podrá utilizar simulaciones “simples o dinámicas” para cuantificar sus exposiciones al RTILB tanto en el VEP como en el MNI dependiendo de la composición de los productos que gestiona. Dichas metodologías podrán contemplar cálculos simples, cuando la entidad administre productos simples y no esté expuesta a riesgo de opcionalidad y/o técnicas cuantitativas de modelación dinámicas más sofisticadas para entidades con actividad internacional y/o productos múltiples.

- a. Al medir el RTILB la entidad deberá comprender plenamente y documentar las principales hipótesis de comportamiento y del proceso de modelado. Estos supuestos deben alinearse con las estrategias comerciales y probarse periódicamente.
- b. La entidad debe aplicar supuestos prudentes al evaluar el riesgo de los productos sensibles a las tasas de interés que estén vinculados a la inflación u otros factores del mercado. Estos supuestos pueden basarse, por ejemplo: en la información histórica y en pronósticos de una entidad independiente, de un instituto de investigación económica de renombre, o en otras prácticas de mercado generalmente aceptadas.
- c. En relación con las medidas del RTILB basadas tanto en el VEP como en el MNI, la entidad debe tener en cuenta las hipótesis realizadas a efectos de la cuantificación

~~—del riesgo en relación, por lo menos, con lo siguiente:~~

**SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA**

## CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 102

- ii.i. El ejercicio de las opciones sobre tasas de interés (automáticas o comportamentales) tanto por parte de la entidad como de su clientela en determinados escenarios de tensión y perturbación de tasas de interés;

- ### iii.ii. El tratamiento de los saldos y flujos de los intereses derivados de los NMD:

- iv.iii. El tratamiento de los depósitos a plazo fijo con riesgo de amortización anticipada.**

- iv. El tratamiento de los préstamos y compromisos a tasa fija.

- v. Las implicaciones de las prácticas contables para la medición del RTILB y, en particular, la eficacia de la contabilidad de coberturas.

- vi. La validación de los supuestos de diversificación utilizados

- d. A medida que las condiciones del mercado, los entornos competitivos y las estrategias cambian, la entidad debe revisar los supuestos significativos de medición del modelo interno. Lo anterior debe hacerse con mayor frecuencia durante los cambios rápidos en las condiciones del mercado. En todo caso, la entidad deberá calibrar, por lo menos anualmente, el modelo interno utilizado y sus respectivas variables, realizando además pruebas de significancia de tales variables y de *backtesting* con respecto a la información histórica.
- e. Establecer un conjunto de alertas tempranas que obliguen al comité de riesgos, al responsable de la función de gestión de riesgos y/o a la alta gerencia, a notificar de manera oportuna a la JD o a sus delegados, cuando en la revisión del modelo se requieran la adopción de acciones correctivas y/o restricciones en el uso del mismo.

- **Supuestos de comportamiento para clientes con opcionalidad**

1.1.3.247.

La entidad debe establecer supuestos de comportamiento para clientes con opcionalidad, considerando:

- a. El impacto potencial en la velocidad de prepago actual y futuro de los préstamos que se deriva del escenario de tasas de interés, el entorno económico subyacente y las características contractuales. La entidad debe tener en cuenta las diversas dimensiones que influyen en las opciones de comportamiento integradas.

- b. La elasticidad del ajuste de las tasas del producto o exposición ante cambios en las tasas de interés del mercado.

- c. La migración de los saldos entre diferentes tipos de productos como consecuencia de los cambios en sus características, términos y condiciones.

- d. En su marco de gestión del RTILB la entidad deberá contar con políticas para la determinación y la evaluación regular de los supuestos clave para el tratamiento de las partidas de dentro y fuera del balance que tienen opciones incorporadas. Esto significa que la entidad debe:

- i. Identificar todos los productos y partidas sujetos a opciones implícitas que podrían afectar la tasa de interés aplicada o la fecha de revisión de la tasa de comportamiento (a diferencia de la fecha de vencimiento contractual) de los saldos relevantes.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 102

- ii. Disponer de estrategias adecuadas de fijación de precios y mitigación de riesgos, por ejemplo: el uso de derivados para gestionar el impacto del riesgo de opcionalidad<sup>7.2</sup>
  - iii. Garantizar que la modelación de los supuestos clave de comportamiento sea justificable en relación con los datos históricos subyacentes y se basa en hipótesis prudentes<sup>7.2</sup>
  - iv. Demostrar que tienen modelos precisos, contrastados con la experiencia<sup>7.2</sup>
  - v. Mantener la documentación apropiada de los supuestos en sus políticas y procedimientos, y tener un proceso para mantenerlos bajo revisión continua<sup>7.2</sup>
  - ~~v.~~vi. Comprender la sensibilidad de los resultados de la medición del RTILB de la entidad frente a estos supuestos, incluida la realización de pruebas de estrés de los mencionados supuestos, la consideración de los resultados de dichas pruebas en las decisiones internas de asignación de capital; y realizar una validación interna periódica de estos supuestos para verificar su estabilidad en el tiempo y ajustarlos si es necesario.
- e. Las entidades podrán estimar los supuestos de comportamiento sobre los depósitos sin vencimiento, realizando un adecuado análisis del comportamiento de sus depósitos en función de la serie histórica que debe incluir periodos ascendentes y descendentes en la tasa de interés libre de riesgo, que le permita estimar de manera adecuada la sensibilidad de estos instrumentos a los cambios de las tasas de interés. No obstante, el límite al vencimiento promedio de los depósitos sin vencimiento debería restringirse a un máximo promedio ponderado de 5 años.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)  
Página 103

- f. Al realizar los supuestos de comportamiento sobre las cuentas sin fecha específica de revisión de precios, la entidad debe considerar al menos lo siguiente:
  - i. Identificar, ~~i(A)~~ los saldos básicos, es decir, depósitos que son estables y es poco probable que cambien de precio, incluso bajo cambios significativos en el entorno de las tasas de interés y ~~ii(B)~~ otros depósitos cuyo nivel de elasticidad ante cambios en las tasas de interés podría ser modelada por la entidad.
  - ii. Reflejar las características del depositante, por ejemplo: minorista/mayorista, y las características de la cuenta, por ejemplo: transaccional/no transaccional. Una descripción de tales categorías se cita a continuación: ~~4(A)~~ Los depósitos transaccionales minoristas incluyen cuentas que no devengan intereses y otras cuentas minoristas cuyo componente de remuneración no es relevante en la decisión del cliente de mantener dinero en la cuenta, ~~2(B)~~ los depósitos minoristas no transaccionales incluyen cuentas minoristas cuyo componente de remuneración es relevante en la decisión del cliente de mantener dinero en la cuenta, ~~3(C)~~ los depósitos mayoristas incluyen cuentas de empresas y otras cuentas totalmente sensibles a los precios~~7.2~~.
  - ~~iii.~~ Evaluar la migración potencial entre los depósitos sin fechas específicas de revisión de precio y otros depósitos que podrían modificar los supuestos clave de comportamiento del modelo, bajo diferentes escenarios de tasas de interés~~7.2~~.
  - ~~iii-iv.~~ Garantizar que los supuestos del modelo sobre el retiro de los saldos “básicos” y los “no básicos” sean prudentes y apropiados para equilibrar los beneficios en los ingresos netos por intereses frente al valor económico adicional que implica asegurar un rendimiento futuro de la tasa de interés sobre los activos financiados por estos saldos de balance, y los posibles ingresos que se dejarían de percibir en un entorno de tasas de interés al alza.
  - ~~v.~~ Utilizar métodos cuantitativos para determinar el comportamiento de las fechas de revisión de precios y el perfil de los flujos de efectivo de los NMD. No obstante, la determinación de los supuestos en la modelación puede complementarse a través del juicio experto de las áreas de gestión de riesgos, comercial y tesorería entre otras~~7.2~~.
  - ~~iv-vi.~~ Documentar de forma apropiada estos supuestos en sus políticas y procedimientos, y formalizar un proceso para mantenerlos en revisión, incluyendo prueba de estrés para comprender la sensibilidad de las medidas de riesgo a los cambios en los supuestos clave y su impacto en las decisiones internas de evaluación de suficiencia de capital. Esto último mediante el cálculo periódico de análisis de sensibilidad sobre parámetros clave, por ejemplo: porcentaje y límite máximo al vencimiento y tasa de traspaso de los saldos básicos en las cuentas NMD, así como la adopción de medidas que utilizan términos contractuales para aislar el impacto de los supuestos comportamentales tanto para el VEP como para el MNI.

Revelación contable

1.1.3.248.

La entidad debe presentar en las notas a los estados financieros un resumen de la exposición al RTILB, acorde con los requisitos de revelación de información externa previstos en el ~~numeral 10.4.3 del presente Capítulo~~párrafo 1.1.2.368. de la CBRAPIF.

Reportes a la SFC



## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### CAPÍTULO XXXI SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR)

Página 103

#### [1.1.3.249.](#)

Los resultados de la medición del RTILB y RSCLB deben reportarse a la SFC en las proformas (i) "Mapeo de los flujos en las bandas de tiempo para los instrumentos sensibles al RTILB" y (ii) "Escenarios de choques de tasas de interés para el Valor Económico del Patrimonio (VEP) y el Margen Neto de Intereses (MNI)" previstos para este propósito.

#### [1.1.3.250.](#)

Adicionalmente y con el fin de proveer una descripción de los objetivos y políticas relativas a la gestión del RTILB, las entidades deben remitir a la SFC un informe cualitativo al corte de diciembre de cada año, en la misma fecha de reporte establecida para la transmisión del Catálogo Único de Información Financiera (CUIF) individual y consolidado.

#### [1.1.3.251.](#)

El informe cualitativo se debe reportar a las áreas responsables de la gestión del riesgo y debe incluir el análisis de la información que se deriva de las proformas del mapeo de los flujos y de los choques de tasas. Dicho documento debe presentarse en formato PDF, tener una extensión máxima de 30 hojas y contener como mínimo la siguiente estructura:

- a. Resumen ejecutivo: esta sección debe incluir la descripción general de cómo la entidad define el RTILB para propósitos de medición y control de riesgo, sintetizar los principales resultados del cálculo y explicar la gestión e impacto de este riesgo y cómo se integra en los procesos de la entidad, incluidos los procesos internos de gestión de riesgos, del área comercial y la evaluación interna de suficiencia de capital.

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

- b. Gestión del RTILB: debe presentar una descripción de la administración global del RTILB y de las estrategias de cobertura adoptadas para mitigar el riesgo de la entidad, incluyendo por ejemplo: el monitoreo del  $\Delta VEP$  y el  $\Delta MNI$ , el cumplimiento de límites establecidos, las metodologías e instrumentos de cobertura asignados, el resultado de las pruebas de estrés, el rol del área de control de riesgos y/o del comité de riesgos, el rol de la auditoría interna y de la auditoría independiente y/o experto independiente.
- c. Los resultados del cálculo de los choques en el MNI y el VEP, resaltando la evolución del mapeo de los flujos y de los choques en lo corrido del año.
- d. El resultado del análisis de sensibilidad realizado por la entidad a las principales variables de riesgo, de acuerdo con su modelo de negocio.
- e. Técnicas de modelación del RTILB utilizadas y resultados.
- f. El impacto de las exclusiones o inclusiones de los márgenes comerciales y otros componentes del margen en el cálculo de los flujos de efectivo.
- g. Cualquier otra información que la entidad considere divulgar con respecto a su análisis de la importancia y sensibilidad de las medidas del RTILB y/o una explicación de cualquier variación significativa en el nivel del RTILB informado en los reportes cualitativos anteriores.

### 1.1.3.252.

Adicionalmente, las entidades que cuenten con modelos internos no objetados deben informar las prácticas de la entidad para: (i) asegurar la validación apropiada del modelo de estimación interno; y (ii) la actualización oportuna del mismo en respuesta a las condiciones cambiantes del mercado. Así mismo, deben informar lo siguiente:

- a. Descripción de los choques de tasas de interés y de los escenarios de estrés que la entidad utiliza para estimar los cambios en el VEP y en el MNI, incluyendo una descripción detallada de las medidas específicas que implementa para calibrar su sensibilidad al RTILB.
- b. Explicación de los supuestos adicionales utilizados en la modelación interna para el cálculo de las variaciones del VEP, MNI y otros propósitos diferentes a los de revelación, por ejemplo: para la evaluación de la suficiencia de capital. La entidad debe proveer una descripción de los supuestos asumidos y sus implicaciones, explicando su racionalidad.
- c. Descripción detallada de cómo la entidad cubre su exposición al RTILB y el tratamiento contable asociado.
- d. Descripción de los principales parámetros del modelo interno y de los supuestos usados en el cálculo de la  $\Delta VEP$  y de la  $\Delta MNI$ , tomando en cuenta los requisitos mínimos establecidos ~~entre los subnumerales 10.3 párrafos 1.1.2.2 de la Parte II 341. y 7.21.1.2.348., así como entre los párrafos 1.1.3.223. y 1.1.3 de la parte III de este Capítulo. 247.~~ Para el efecto, se debe incluir:
  - i. Para la  $\Delta VEP$ : El impacto del diferencial o spread de crédito y si los márgenes comerciales han sido incluidos en el cálculo de los flujos de caja usados y en la tasa de descuento utilizada.
  - ii. La metodología usada para estimar las tasas de prepago y supuestos de opcionalidad importantes para las exposiciones de la entidad.
  - iii. El tratamiento de los instrumentos con opcionalidad implícita y explícita.
  - iv. Cualquier otro supuesto que tenga un impacto material sobre el VEP y MNI, incluyendo una explicación de éstos.

## **SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA**

- v. Cualquier método de agregación adicional entre monedas y cualquier correlación significativa de tasas de interés entre las diferentes monedas.
- vi. Cómo se ha determinado el vencimiento promedio de la revisión de precios de los depósitos sin vencimiento (incluidas las características únicas del producto que afectan la evaluación del comportamiento de la revisión de precios) cuando la entidad no haya utilizado el vencimiento promedio propuesto. Para el efecto, deberá incluir información sobre: i) vencimiento promedio de revisión de precios asignado a los NMD, y ii) vencimiento de revisión de precios más largo asignado a los NMD.