



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

# **METODOLOGÍA DE PRIMAS AJUSTADAS POR RIESGO**



## Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

**EL ARTÍCULO 47** de la **LEY 17.613** *impone a la SPAB*  
*dos tareas:*

1

Elaborar una metodología para ubicar a los bancos en “rango de riesgo”, usando los criterios generalmente aceptados (Matriz de Riesgos)

2

Proponer al Poder Ejecutivo una Matriz de Aportaciones, debidamente fundada



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

# Metodología de Primas Ajustadas a Riesgo

## ■ Principios Rectores

• Objetividad y Transparencia

• Criterios Técnicos

• Tratamiento Homogéneo

• Simplicidad

• A menor Riesgo y mayor respaldo, menores aportes

✓ Aportes a realizar determinados en forma objetiva en base a criterios fijados previamente. Procedimiento conocido, observable y verificable.

✓ Categoría de riesgos y aportes basada en criterios técnicos en línea con mejores prácticas internacionales y las particularidades del Uruguay

✓ No discriminación por origen del capital. Sólo el nivel de riesgo para la SPAB es atendido.

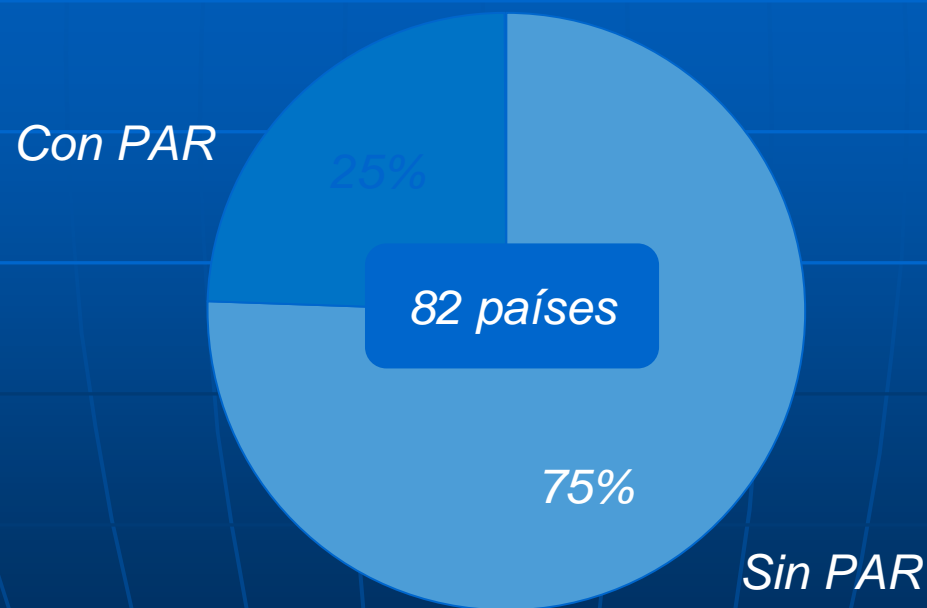
✓ Metodología debe capturar en forma adecuada y realista el nivel de riesgo, pero debe ser clara y sencilla para su mejor aplicación y comprensión.



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

# Algunos datos de la experiencia internacional

## Adopción de PAR a nivel mundial





Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

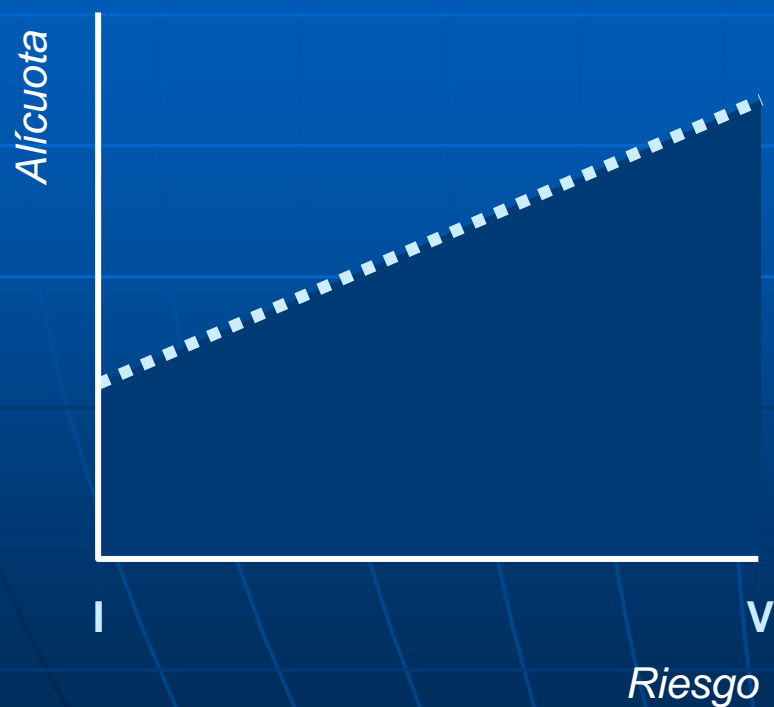
*Estructuras alternativas para  
determinar las PAR*



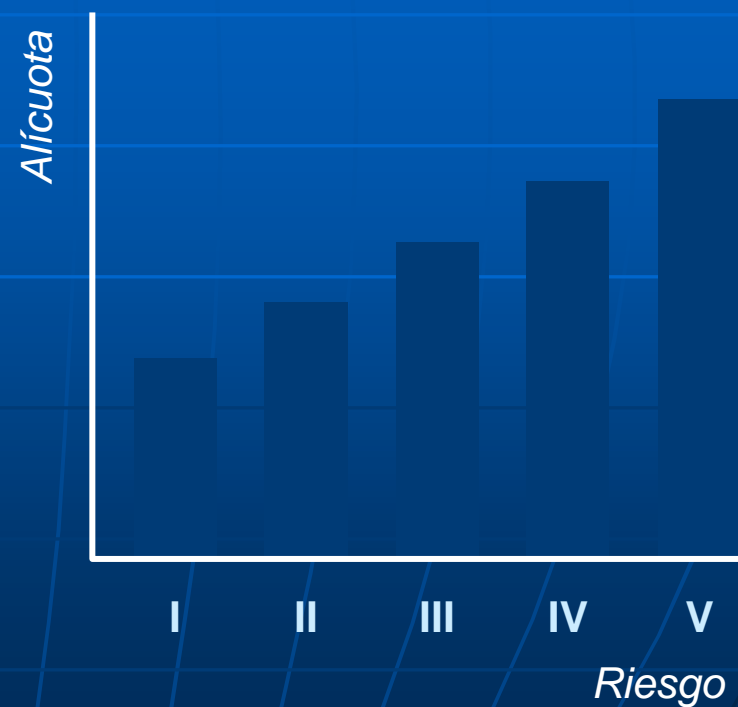
Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

# Niveles de Riesgos: Sistema Discreto vs. Continuo

*Sistema Continuo*



*Sistema Discreto*

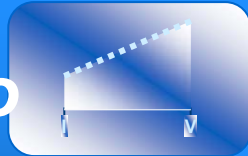




Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

# Niveles de Riesgos: Sistema Discreto vs. Continuo

## Sistema Continuo



- *No requiere agrupar bancos (infinitas categorías)*

## Sistema Discreto



- *Simplicidad*
- *No supone “precisión infinita” en la evaluación de riesgo*
- *Permite utilización de matrices (facilita el análisis)*
- *Es consistente con la forma de calificar a las instituciones (CERT, CAMEL, etc.)*
- *Es el más usado*

**SE RECOMIENDA UTILIZAR DISCRETO**



# Descripción de la Metodología PAR

- *Definir 5 categorías de riesgo (I, II, III, IV, V).*
- *Definir un procedimiento para asignar cada entidad en una de esas categorías.*
- *Las diferentes categorías implican diferentes alícuotas que deben pagar las instituciones.*



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

# ¿Cómo se define el procedimiento?

## CUATRO CONCEPTOS CENTRALES

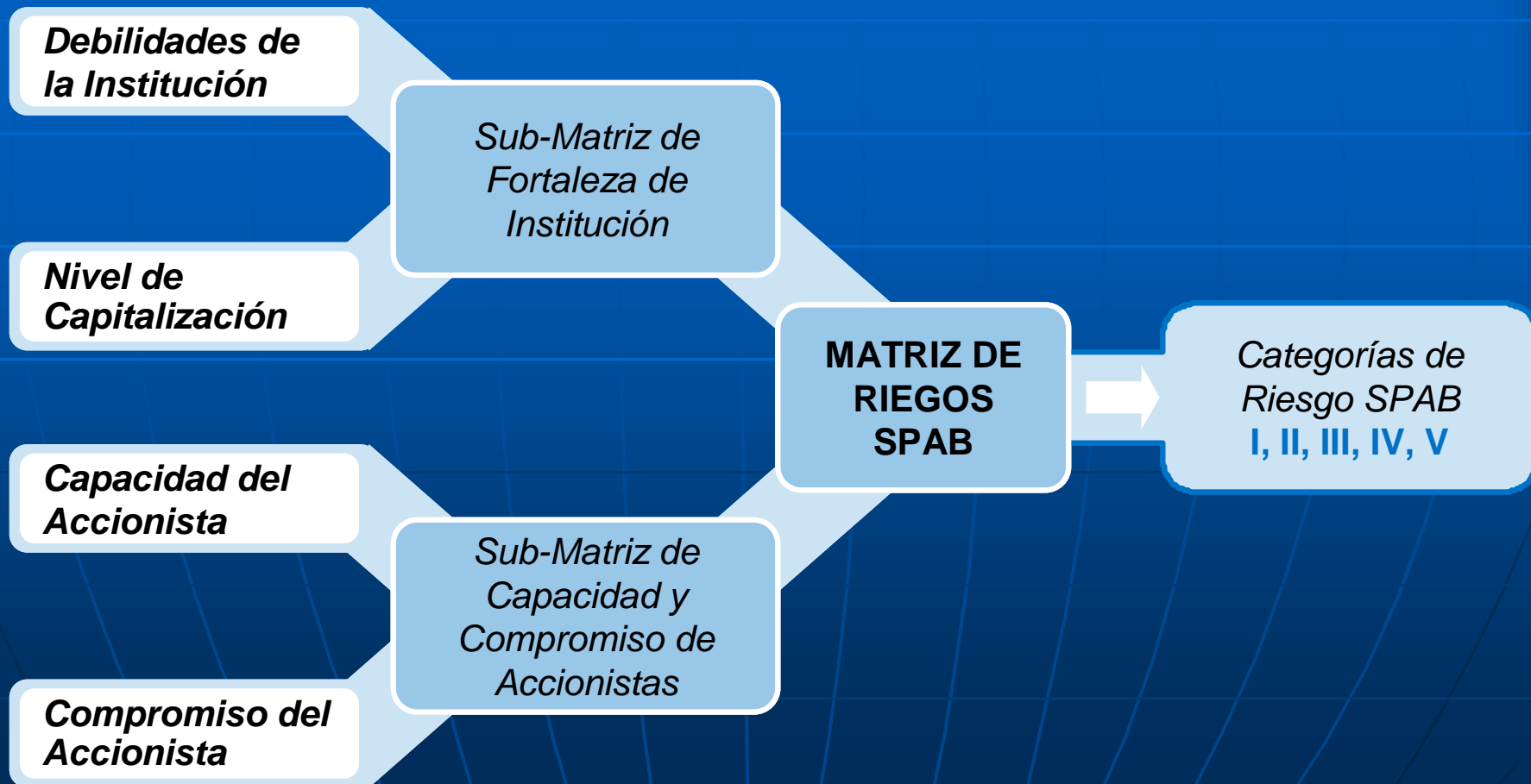
- I. Debilidades de la Institución.
- II. Nivel de capitalización de la Institución.
- III. Capacidad Económica y Financiera de los Accionistas.
- IV. Compromiso de los accionistas

Se definen *proxies* para operacionalizar adecuadamente estos conceptos



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

# Esquema de la Metodología Propuesta





Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

# *PRIMER PASO:*

LA SUB-MATRIZ DE  
FORTALEZA DE LA  
INSTITUCION



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

# Debilidades de la Institución I

## Nivel de debilidades

(B) BAJO

Pero.....

(M) MODERADO

¿ Qué información se tiene en cuenta ?

(A) ALTO

¿ Cómo se definen estas debilidades?



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

## Debilidades de la Institución II

- (MOU) Opinión del Supervisor a través de la metodología CERT.
- Calificación de 1 a 5 los cuatro componentes

1-MENOR DEBILIDAD

5-MAYOR DEBILIDAD

- **C** - Calidad del Gobierno Corporativo.
- **E** - Evaluación Económica Financiera.
- **R** - Gestión de Riesgos
- **T** - Tecnología Informática



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

## Debilidades de la Institución III

I) Se ponderan los componentes CERT:

C- 40%

E- 20%

R- 30%

T- 10%

II) ¿Porqué esos ponderadores?



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

# Debilidades de la Institución IV

## III) Calificación Ponderada (CP)

$CP < 2.5$



Baja Debilidad (B)

$2.5 \leq CP < 3.5$



Moderada Debilidad (M)

$CP \geq 3.5$



Alta Debilidad (A)



# Debilidades de la Institución

- Indicadores Alternativos



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

# Debilidades de la Institución

*Indicadores Alternativos Combinados*

Sistema Integrado de Control Interno(SICI)

SI

NO

Nivel de morosidad superior respecto a la media del sistema

SI

NO



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

# Indicadores Alternativos Combinados

Debilidad de la Institución		Morosidad		
		BAJO	MEDIO	ALTO
S I C I	SI	Baja (B)	Baja (B)	Moderada (M)
	NO	Moderada (M)	Moderada (M)	Alta (A)



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

## Nivel de Capitalización

- Se mide el Exceso de Patrimonio (RPN) con respecto al Patrimonio Regulatorio (RPNM):
  - $RPN/RPNM > 100\%$
  - $0 < RPN/RPNM < 100\%$
  - $RPN/RPNM < 0$



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

**Sub-Matriz de Fortaleza de la Institución**

*Debilidades*

*Exceso  
RPN/RPNM*

		<i>B</i>	<i>M</i>	<i>A</i>
	<i>+ 100</i>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
	<i>0% – 100 %</i>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
	<i>- 0 %</i>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>

*Indicador de Fortaleza*

<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
----------	----------	----------	----------



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

## Sub-Matriz de Fortaleza de la Institución

De la Sub Matriz de Fortaleza surge el indicador de Fortaleza que asigna el valor 1 a las Instituciones de mayor fortaleza y 4 a las de menor fortaleza

### Indicador de Fortaleza

1	2	3	4
---	---	---	---



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

# SEGUNDO PASO

SUB-MATRIZ DE CAPACIDAD  
Y COMPROMISO DEL  
ACCIONISTA



## Capacidad del Accionista I

- Se mide considerando las calificaciones de riesgo otorgadas a las Casas Matrices, Accionistas u otro tipo de propietarios por entidades internacionales inscriptas en el BANCO CENTRAL u organismo competente.



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

## Capacidad del Accionista II

- Serán calificados DICOTOMICAMENTE:  
*Grado de inversión o*  
*Grado especulativo*
- Si existiera más de una se toma la más desfavorable
- Si no contaran con calificación se asume Grado especulativo
- Bancos estatales: riesgo soberano sino hay calificación de riesgo



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

## Compromiso del Accionista

- Evidencia de Compromiso Explicito a través de un documento que refleje la voluntad de apoyar económicamente a la institución en caso de insolvencia y/o liquidez.
- Variable a utilizar:

Evidencia de Compromiso:

SI

NO



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

# Sub-Matriz de Capacidad y Compromiso de los Accionistas

## Sub-Matriz de Capacidad y Compromiso del Accionista

*Calificación Internacional del Accionista*

*Evidencia de compromiso*

	AAA a BBB-	BB+ o menor
Si	A	B
No	B	C

*Indicador de CCA*

A	B	C
---	---	---



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

## Sub-Matriz de Capacidad y Compromiso del Accionista

- De la Sub-Matriz C&C se asigna:

(A) Alta Capacidad y Alto Compromiso.

(B) Baja Capacidad y Alto Compromiso.

(C) Baja Capacidad y Bajo Compromiso.

Indicador de CCA

A

B

C



# Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

## ¿Cómo se integra la Matriz de Riesgos?

### Sub-Matriz de Capacidad y Compromiso del Accionista

Calificación Internacional del Accionista

		AAA a BBB-	BB+ o menor
Evidencia de compromiso	Si	A	B
	No	B	C

Indicador de CCA

A	B	C
---	---	---

### Sub-Matriz de Fortaleza de la Institución

Debilidades

		B	M	A
Exceso RPN/RPNM	+ 100	1	1	2
	0% - 100 %	1	2	3
	- 0 %	2	3	4

Indicador de Fortaleza

1	2	3	4
---	---	---	---

### MATRIZ DE RIESGO SPAB

		Fortaleza de Institución			
		1	2	3	4
Capacidad y Compromiso de Accionistas (CCA)	A	I	II	III	IV
	B	II	III	IV	V
	C	III	IV	V	V

### Categoría de Riesgo SPAB

I	II	III	IV	V
---	----	-----	----	---



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

# Matriz de Riesgos (Categorías)

Indicador de fortaleza de la institución

Capacidad y  
Compromiso de  
Accionistas (CCA)

		1	2	3	4
A	I	II	III	IV	
B	II	III	IV	V	
C	III	IV	V	V	



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

## *Calificación de Riesgos – Matriz de Aportaciones*

- Se asigna a cada categoría de Riesgos una alícuota(‰)

I	II	III	IV	V
0	0,5	1	1.5	2



## Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

RIESGO	EXCESO	CONFORT LETT	CALIF ACC	PAR
Bajo	>100%	SI	AAA/BBB-	I
Bajo	0% A 100%	SI	AAA/BBB-	I
Moderado	>100%	SI	AAA/BBB-	I
Bajo	>100%	NO	AAA/BBB-	II
Bajo	0% A 100%	NO	AAA/BBB-	II
Moderado	>100%	NO	AAA/BBB-	II
Bajo	>100%	SI	BB+ o menor	II
Bajo	0% A 100%	SI	BB+ o menor	II
Moderado	>100%	SI	BB+ o menor	II
Bajo	<0%	SI	AAA/BBB-	II
Bajo	<0%	SI	AAA/BBB-	II
Moderado	0% A 100%	SI	AAA/BBB-	II
Alto	>100%	SI	AAA/BBB-	II
Alto	>100%	SI	AAA/BBB-	II
Bajo	>100%	NO	BB+ o menor	III
Bajo	0% A 100%	NO	BB+ o menor	III
Moderado	>100%	NO	BB+ o menor	III
Bajo	<0%	NO	AAA/BBB-	III
Moderado	0% A 100%	NO	AAA/BBB-	III
Alto	>100%	NO	AAA/BBB-	III
Bajo	<0%	SI	BB+ o menor	III
Moderado	0% A 100%	SI	BB+ o menor	III
Alto	>100%	SI	BB+ o menor	III
Moderado	<0%	SI	AAA/BBB-	III
Alto	0% A 100%	SI	AAA/BBB-	III
Bajo	<0%	NO	BB+ o menor	IV
Moderado	0% A 100%	NO	BB+ o menor	IV
Alto	>100%	NO	BB+ o menor	IV
Moderado	<0%	NO	AAA/BBB-	IV
Alto	0% A 100%	NO	AAA/BBB-	IV
Moderado	<0%	SI	BB+ o menor	IV
Alto	0% A 100%	SI	BB+ o menor	IV
Alto	<0%	SI	AAA/BBB-	IV
Moderado	<0%	NO	BB+ o menor	V
Alto	0% A 100%	NO	BB+ o menor	V
Alto	<0%	NO	AAA/BBB-	V
Alto	<0%	SI	BB+ o menor	V
Alto	<0%	NO	BB+ o menor	V



Superintendencia de Protección del Ahorro Bancario

**METODOLOGÍA DE PRIMAS  
AJUSTADAS POR RIESGO**

**MUCHAS GRACIAS**

San Salvador, Agosto 2007