



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

PREPUBLICACION

Lima,

Resolución S.B.S. N° -2010

***El Superintendente de Banca, Seguros y
Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones:***

CONSIDERANDO:

Que, mediante el Decreto Legislativo N° 1028 se modificó la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros - Ley N° 26702, en adelante Ley General, para permitir la implementación en nuestro país de los estándares recomendados por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea referidos a medidas y normas de capital;

Que, la implementación en nuestro país de los estándares recomendados por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea permitirá sensibilizar los requerimientos de capital al riesgo asumido por las empresas;

Que, en el artículo 199° de la Ley General se establece que las empresas deberán contar con un patrimonio efectivo en función a su perfil de riesgo, y que es responsabilidad del directorio asegurarse que las empresas tengan un patrimonio efectivo por encima del límite global, anticipando posibles fluctuaciones negativas del ciclo económico y en función al perfil de riesgo de su negocio;

Que, resulta necesario establecer los lineamientos que las empresas deberán aplicar para calcular el referido patrimonio efectivo adicional mínimo por encima del límite global;

Que, a efectos de recoger las opiniones de los usuarios y del público en general respecto de las propuestas de modificación a la normativa del Sistema Financiero, se dispuso la pre publicación del proyecto de resolución sobre la materia en el portal electrónico de la Superintendencia, al amparo de lo dispuesto en el Decreto Supremo N° 001-2009-JUS;

Estando a lo opinado por las Superintendencias Adjuntas de Banca y Microfinanzas, de Riesgos, Estudios Económicos y de Asesoría Jurídica; y,

PREPUBLICACION

En uso de las atribuciones conferidas por los numerales 7, 9 y 13 del artículo 349° de la Ley General;

RESUELVE:

Artículo Primero.- Aprobar el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional, que forma parte integrante de la presente Resolución, según se indica a continuación:

“REGLAMENTO PARA EL REQUERIMIENTO DE PATRIMONIO EFECTIVO ADICIONAL

CAPÍTULO I PRINCIPIOS GENERALES

Artículo 1°.- Alcance

La presente norma es de aplicación a las empresas comprendidas en los literales A y B del artículo 16° de la Ley General, al Fondo de Garantía para Préstamos a la Pequeña Industria (FOGAPI), al Banco de la Nación, al Banco Agropecuario, a la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE) y al Fondo MIVIVIENDA S.A., en adelante empresas.

Artículo 2°.- Definiciones

Para la aplicación del presente Reglamento deberán considerarse las siguientes definiciones:

- a) Factor de conversión crediticia marginal: Factor que se utiliza para convertir la deuda contingente en deuda directa para fines del cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico. Este refleja el incremento en el Factor de Conversión Crediticia contemplado en el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito por efecto de una contracción económica.
- b) Ley General: Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley N° 26702 y sus normas modificatorias.
- c) Macro región: Agrupación de departamentos según su cercanía geográfica para fines de la presente norma.
- d) Requerimiento mínimo de patrimonio efectivo: Límite global que establece la Ley General en el artículo 199° y en la Vigésima Cuarta Disposición Transitoria.
- e) Riesgo por concentración: Aquel riesgo que se genera como consecuencia de que una significativa proporción de la cartera crediticia se encuentre asignada a un mismo individuo, sector económico o región geográfica.
- f) Riesgo por concentración de mercado: Riesgo de una interrupción o incorrecto funcionamiento del sistema financiero y/o sus servicios debido a la situación de una entidad o varias, y cuyas consecuencias pueden extenderse hasta impactar el sector real.



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

PREPUBLICACION

- g) Sector económico: Agrupación de actividades económicas según la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) para fines de la presente norma.
- h) Superintendencia: Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones.

Artículo 3°.- Suficiencia de patrimonio efectivo

De acuerdo con el artículo 199° de la Ley General, las empresas deben contar con un nivel de patrimonio efectivo por encima del límite global establecido en dicha Ley, anticipando posibles fluctuaciones negativas del ciclo económico y en función al perfil de riesgo de su negocio.

Para determinar el nivel de patrimonio efectivo adicional, las empresas deberán contar con un proceso para evaluar la suficiencia de su patrimonio efectivo en función a su perfil de riesgo, el cual deberá seguir los lineamientos que establezca la Superintendencia. Este nivel de patrimonio efectivo deberá ser como mínimo el obtenido de la metodología descrita en el presente Reglamento, caso contrario se aplicará lo establecido en el artículo 218° de la Ley General.

Artículo 4°.- Cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo adicional

El requerimiento de patrimonio efectivo adicional será igual a la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo calculados para cada uno de los siguientes componentes:

- a) Ciclo económico
- b) Riesgo por concentración
- c) Riesgo por concentración de mercado
- d) Riesgo por tasa de interés en el libro bancario (banking book)
- e) Otros riesgos

En los siguientes artículos se describen las metodologías para el requerimiento de patrimonio efectivo adicional según los componentes mencionados.

Artículo 5°.- Información a remitir a la Superintendencia

Las empresas presentarán a la Superintendencia, vía SUCAVE, los reportes que se indican a continuación, de conformidad con sus correspondientes notas metodológicas:

- Reporte N° 4-A1 – Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional por el Ciclo Económico – Empresas que aplican Método Estándar
- Reporte N° 4-A2 – Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional por el Ciclo Económico– Empresas que aplican Método IRB
- Reporte N° 4-B1 – Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo por Concentración Crediticia - Riesgo por Concentración Individual
- Reporte N° 4-B2 – Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo por Concentración Crediticia - Riesgo por Concentración Sectorial
- Reporte N° 4-B3 – Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo por Concentración Crediticia - Riesgo por Concentración Regional
- Reporte N° 4-C - Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Tasa de Interés en el Libro Bancario (Banking Book)
- Reporte N° 4-D - Resumen Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional

PREPUBLICACION

CAPÍTULO II **REQUERIMIENTO DE PATRIMONIO EFECTIVO POR EL CICLO ECONÓMICO**

SUBCAPÍTULO I **DISPOSICIONES GENERALES**

Artículo 6°.- Fuentes de riesgo por las que se requiere patrimonio efectivo

Existen dos fuentes de riesgo por las que se establece el requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico:

- a) Exposiciones directas: Los portafolios de las empresas suelen incrementar sus pérdidas en épocas de recesión. Por esto, resulta necesario que acumulen patrimonio efectivo en épocas de expansión económica para cubrir las pérdidas no esperadas de dichos portafolios.
- b) Exposiciones contingentes: En épocas de recesión, los agentes económicos emplean una mayor proporción del componente no utilizado de sus líneas de crédito. Por esto, resulta necesario que las empresas acumulen patrimonio efectivo en épocas de expansión económica para cubrir las pérdidas no esperadas de dichas exposiciones.

Artículo 7°.- Exposiciones contingentes sujetas al cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico

Todas las empresas deberán emplear un factor de conversión crediticia marginal igual a 5% para convertir en exposiciones directas las exposiciones contingentes sujetas al cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por ciclo económico. Las exposiciones contingentes sujetas al cálculo son todas las exposiciones por líneas de crédito de consumo, a microempresas y a pequeñas empresas no utilizadas; así como los créditos de consumo, a microempresas y a pequeñas empresas concedidos no desembolsados.

Artículo 8°.- Metodologías para el cálculo de patrimonio efectivo por el ciclo económico

Existen tres metodologías que podrán ser utilizadas por las empresas para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico, de acuerdo con los tres métodos existentes para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito según el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito. Los siguientes subcapítulos describen las metodologías que seguirán las empresas que se encuentren en cualquiera de los tres métodos normados en el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito.

SUBCAPÍTULO II: **MÉTODO ESTÁNDAR**

Artículo 9°.- Aplicabilidad

Esta metodología será aplicada por las empresas que se encuentren utilizando el método estándar para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito, o a las carteras que se encuentran bajo el método estándar, en el caso de empresas que estén utilizando más de un método para el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito.

Artículo 10°.- Cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico



PREPUBLICACION

El requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico posee dos componentes. Para el primer componente, las empresas utilizarán las exposiciones definidas en el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito y reportadas a la Superintendencia mediante el Reporte 2-A1. Estas exposiciones serán multiplicadas por ponderadores de riesgo marginales para reflejar el aumento en los activos ponderados por riesgo de crédito (APRC - obtenidos mediante el Reporte 2-A1) en una situación de estrés. Los ponderadores marginales de estrés se encuentran en el Reporte 4-A1. El requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico según el primer componente es igual a la multiplicación del límite global establecido en la Ley General por el aumento en el APRC producto de los ponderadores de estrés.

El segundo componente se obtiene de las exposiciones contingentes que mantiene la empresa. Las empresas deberán multiplicar las exposiciones contingentes a las que se refiere el artículo 7° del presente Reglamento por el factor de conversión crediticia marginal establecido en el mismo artículo. Este resultado será multiplicando por el ponderador marginal de estrés, según el tipo de exposición, y por el límite global establecido en la Ley General.

El requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico es igual a la suma de los requerimientos calculados para los dos componentes.

SUBCAPÍTULO III: MÉTODO IRB BÁSICO

Artículo 11°.- Aplicabilidad

Esta metodología será aplicada por las empresas que se encuentren utilizando el método IRB básico para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito, o a las carteras que se encuentran bajo el método IRB básico, en el caso de empresas que estén utilizando más de un método para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito.

Artículo 12°.- Cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico

Para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico las empresas calcularán un APRC de estrés, utilizando los siguientes parámetros:

- a) En lugar de la Probabilidad de Incumplimiento (PD) calculada de acuerdo al Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, una PD correspondiente a la parte recesiva de un ciclo económico.
- b) En lugar de la Pérdida dado el Incumplimiento (LGD) estipulada en el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, las LGDs de estrés proporcionadas en el Reporte 4-A2.
- c) En lugar de la Exposición al momento del Incumplimiento (EAD) calculada de acuerdo al Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, una nueva EAD de stress que se obtiene al añadir al Factor de Conversión Crediticio (FCC) de las exposiciones contingentes a las que se refiere el artículo 7° del presente Reglamento el factor de conversión crediticio marginal establecido en el mismo artículo.

El requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico es igual a la multiplicación del límite global establecido en la Ley General por la diferencia entre el APRC de estrés y el APRC obtenido según el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito.



PREPUBLICACION

SUBCAPÍTULO IV: MÉTODO IRB AVANZADO

Artículo 13°.- Aplicabilidad

Esta metodología será aplicada por las empresas que se encuentren utilizando el método IRB avanzado para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito, o a las carteras que se encuentran bajo el método IRB avanzado, en el caso de empresas que estén utilizando más de un método para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito.

Artículo 14°.- Cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico

Para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico, las empresas calcularán un APRC de estrés utilizando los siguientes parámetros:

- a) En lugar de la Probabilidad de Incumplimiento (PD) calculada de acuerdo al Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, una PD correspondiente a la parte recesiva de un ciclo económico.
- b) En lugar de la Pérdida dado el Incumplimiento (LGD) calculada según el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, una LGD de estrés estimada por la empresa.
- c) En lugar de la Exposición al momento del Incumplimiento (EAD) calculada de acuerdo al Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, una nueva EAD de estrés que se obtiene al añadir al Factor de Conversión Crediticio (FCC) calculado para las exposiciones contingentes a las que se refiere el artículo 7° del presente Reglamento un factor de conversión crediticio marginal para un escenario de estrés que deberá calcular la empresa y que no deberá ser menor al 5%.

El requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico es igual a la multiplicación del límite global establecido en la Ley General por la diferencia entre el APRC de estrés y el APRC obtenido según el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito.

SUBCAPÍTULO V: ACTIVACIÓN Y FUNCIONAMIENTO DEL REQUERIMIENTO DE PATRIMONIO EFECTIVO POR EL CICLO ECONÓMICO

Artículo 15°.- Regla de activación y desactivación del requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico

La regla de activación y desactivación del requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico es la misma que activa y desactiva el componente procíclico de las provisiones de acuerdo con el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones.

Artículo 16°.- Uso del patrimonio efectivo por el ciclo económico acumulado cuando la regla está activada

Cuando la regla se encuentre activada, la empresa no podrá hacer uso del patrimonio efectivo acumulado por el ciclo económico. Sin embargo, las empresas podrán acceder al beneficio de sólo tener que cumplir con el 75% del requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico calculado para dicha empresa, siempre que se comprometa a capitalizar, como mínimo, el 50% de las utilidades generadas en el ejercicio. Esta obligación se tendrá que expresar explícitamente en un Acuerdo de Capitalización que deberá ser enviado a la Superintendencia.



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

PREPUBLICACION

Cualquier reducción por debajo del nivel exigido por la metodología requerirá autorización de la Superintendencia y estará sujeto a la aprobación de un plan que contenga las acciones para volver a acumular el capital utilizado.

Si se incumple el plan antes mencionado, la Superintendencia podrá suspender o restringir determinadas operaciones de las empresas, o aplicar otras medidas para las que se encuentra facultada de acuerdo con la normativa vigente.

Artículo 17°.- Uso del patrimonio efectivo por el ciclo económico acumulado cuando la regla está desactivada

Cuando el componente cíclico se encuentre desactivado, la empresa sólo podrá hacer uso del patrimonio efectivo acumulado cuando la empresa haya agotado el saldo de provisiones procíclicas acumulado mientras la regla estuvo activa.

Una vez consumidas las provisiones procíclicas, la empresa podrá hacer uso del 60% del patrimonio efectivo que debía acumular según la regla del ciclo económico señalada en los artículos 10°, 12° ó 14°. Si la empresa se hubiere acogido al beneficio de contar entre 75% y 100% del patrimonio efectivo requerido, sólo podrá desacumular un porcentaje tal que le permita mantener el 40% del patrimonio efectivo que debió acumular según la regla del ciclo económico, el último mes en que la regla estuvo activa.

Para hacer uso del 40% del patrimonio efectivo restante, la empresa deberá obtener la autorización de la Superintendencia. Para solicitar dicha autorización, la empresa deberá presentar a la Superintendencia un plan en el que esta sustente los motivos que la conducen a pedir el permiso y estipule cómo pretende acumular capital para el momento en el que el componente se vuelva a activar.

La Superintendencia tiene la facultad de suspender a una empresa el uso del patrimonio efectivo por el ciclo económico acumulado cuando la regla está desactivada, en caso la empresa haga uso del mismo para fines distintos a aquellos para los que fue creado, como la expansión de las exposiciones directas de la empresa. En este caso la Superintendencia aplicará, adicionalmente, las sanciones que correspondan, de conformidad con el Reglamento de Sanciones vigente.

Artículo 18°.- Frecuencia de actualización del cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico

Las empresas deberán calcular su requerimiento de patrimonio efectivo por el ciclo económico de forma mensual mientras la regla se encuentre activada. Cuando la regla se encuentre desactivada, la empresa seguirá reportando el monto de patrimonio efectivo por el ciclo económico acumulado al último mes en que la regla estuvo activada, hasta que este pueda ser usado.

Conforme el patrimonio efectivo por ciclo económico es usado, la empresa reportará mensualmente el saldo de patrimonio efectivo que mantenga luego de su utilización en el Reporte 4-D.

CAPÍTULO III REQUERIMIENTO DE PATRIMONIO EFECTIVO POR RIESGO DE CONCENTRACIÓN



PREPUBLICACION

Artículo 19°.- Tipos de concentración

En el presente reglamento se distinguen dos tipos de concentración:

- (i) Concentración individual: Se encuentra relacionada a la distribución de la cartera de la empresa entre deudores individuales.
- (ii) Concentración sectorial: Se encuentra relacionada a la distribución de la cartera de la empresa entre los distintos (a) sectores económicos y (b) regiones geográficas.

Artículo 20°.- Alcance del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración

El requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración aplica a la cartera de créditos directos de las empresas.

Artículo 21°.- Requerimientos máximos por cada tipo de concentración

El requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración se calcula multiplicando los porcentajes determinados según el nivel de concentración individual y sectorial por el patrimonio efectivo mínimo requerido según el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito.

Los porcentajes máximos que se le requerirá a una empresa si su cartera se encuentra completamente concentrada en un tipo específico de concentración se detallan en el siguiente cuadro:

| Individual | Sectorial | |
|------------|------------------|----------|
| 4% | 20% | |
| | Sector Económico | Regional |
| | 16% | 4% |

Artículo 22°.- Exposiciones sujetas al cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración

(i) Concentración individual: para el cálculo del requerimiento por concentración individual se deben considerar sólo las exposiciones directas de los 20 principales deudores de la empresa aplicando el criterio de riesgo único de conformidad con lo dispuesto en el artículo 203° de la Ley General y en las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico.

(ii) Concentración sectorial: para el cálculo del requerimiento por concentración regional y por sector económico se considerarán todas las exposiciones directas.

Artículo 23°.- Límites mínimos para encontrarse sujeto al requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración individual

Para que la empresa se encuentre sujeta al requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración individual, las exposiciones directas de los 20 principales deudores de la empresa aplicando el criterio de riesgo único deben representar más del 5% de las exposiciones directas totales de la empresa.

Artículo 24°.- Cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración individual



PREPUBLICACION

Para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración individual, la empresa sólo debe considerar las exposiciones directas correspondientes a sus 20 principales deudores aplicando el criterio de riesgo único.

El saldo de estas exposiciones se dividirá entre el patrimonio efectivo de la empresa para determinar el indicador que se usará en el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por este riesgo. La empresa obtendrá la tasa para calcular el requerimiento de patrimonio efectivo por concentración individual empleando el indicador mencionado, y teniendo en cuenta el porcentaje máximo correspondiente al tipo de concentración crediticia individual determinado en el artículo 21°. En el Reporte 4-B1 se indica la fórmula para calcular la tasa que aplicará la empresa por concentración individual.

El requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración individual será igual a la multiplicación de la tasa calculada anteriormente por el requerimiento de patrimonio efectivo obtenido según el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito.

Artículo 25°.- Cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración según sector económico

Para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración según sector económico, la empresa debe calcular el indicador de concentración de las exposiciones directas de la empresa, segmentadas en 19 sectores económicos (incluido el segmento hipotecario para vivienda) más el segmento de consumo, que se detallan en el Anexo 1. El cálculo del indicador de concentración según sector económico se detalla en el Reporte 4-B2

La empresa obtendrá la tasa para calcular el requerimiento de patrimonio efectivo por concentración según sector económico empleando el indicador de concentración calculado y teniendo en cuenta el porcentaje máximo correspondiente al tipo de concentración según sector económico determinado en el artículo 21°. En el Reporte 4-B2 se indica la fórmula para calcular la tasa que aplicará la empresa por concentración según sector económico.

El requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo por concentración según sector económico es igual a la multiplicación de la tasa calculada anteriormente por el requerimiento de patrimonio efectivo obtenido según el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito.

Artículo 26°.- Cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración regional

Para determinar el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración regional se debe calcular el indicador de concentración de las exposiciones directas de la empresa segmentadas entre las 8 macro regiones que se presentan en el Anexo 2. Este indicador estará ajustado por la población de cada macro región, así como por la contribución de cada región a la producción nacional.

La empresa obtendrá la tasa para calcular el requerimiento de patrimonio efectivo por concentración regional empleando este indicador y teniendo en cuenta el porcentaje máximo correspondiente al tipo de concentración regional determinado en el artículo 21°. En el Reporte 4-B3 se indica las fórmulas para calcular el indicador de concentración y la tasa que aplicará la empresa por concentración regional.



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

PREPUBLICACION

El requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo por concentración regional es igual a la multiplicación de la tasa calculada anteriormente por el requerimiento de patrimonio efectivo obtenido según el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito.

Artículo 27°.- Requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración

El requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración es igual a la suma del requerimiento correspondiente a la concentración individual, del requerimiento correspondiente a la concentración sectorial (el cual considera al riesgo por concentración en sectores económicos) y del requerimiento correspondiente a la concentración regional.

Artículo 28°.- Frecuencia de actualización del cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración

El cálculo de los porcentajes por los cuales deben multiplicar su requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito para obtener el requerimiento por concentración se realizará en los meses de junio y diciembre. Para el cálculo de la concentración regional, el ajuste de la población y de la participación a la producción nacional por macro región lo realizará la Superintendencia cada 5 años.

El cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración se realizará de forma mensual.

CAPÍTULO IV REQUERIMIENTO DE PATRIMONIO EFECTIVO POR RIESGO POR CONCENTRACIÓN DE MERCADO

Artículo 29°.- Naturaleza del riesgo por concentración de mercado

El riesgo por concentración de mercado se origina debido a que los problemas que podrían afectar a una empresa también pueden generar efectos negativos en otra empresa, en el sistema o en algún instrumento financiero en particular.

Artículo 30°.- Determinación del riesgo por concentración de mercado

Las empresas realizarán una evaluación anual para determinar si éstas deberán mantener patrimonio efectivo por riesgo por concentración de mercado. La evaluación tendrá como principal consideración aspectos relacionados al tamaño relativo de cada empresa sobre el sistema financiero. Para determinar el indicador de tamaño relativo, las empresas calcularán el porcentaje de sus activos con relación al PBI, y determinarán el porcentaje de requerimiento de patrimonio efectivo que se les requerirá por este riesgo, según la metodología indicada en el Anexo 3. Este porcentaje se multiplicará por el requerimiento mínimo de patrimonio efectivo exigido por riesgo de crédito, de mercado y operacional, para determinar el monto de patrimonio efectivo adicional. El indicador se calculará una vez al año, y el porcentaje de requerimiento de capital que resulte del cálculo se aplicará mensualmente durante los siguientes 12 meses.

En el caso que el indicador de tamaño no capture ciertos efectos originados por la concentración de mercado, y estos efectos pudieran ser capturados por indicadores de interconexión de la empresa con otras del sistema financiero o por indicadores que reflejen la capacidad de sustitución de funciones o servicios que brinda la empresa, la Superintendencia podrá requerir patrimonio efectivo por concentración de mercado utilizando indicadores adicionales que crea conveniente.



PREPUBLICACION

Artículo 31°.- Requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo por concentración de mercado

Las empresas que requieren mantener patrimonio efectivo adicional por riesgo por concentración de mercado según la metodología indicada en el Anexo 3, deberán informar en el Reporte 4-D la tasa que deben utilizar para calcular el patrimonio efectivo adicional por este riesgo.

CAPÍTULO V

REQUERIMIENTO DE PATRIMONIO EFECTIVO POR RIESGO DE TASA DE INTERÉS EN EL LIBRO BANCARIO (BANKING BOOK)

Artículo 32°.- Riesgo de tasa de interés en el libro bancario (banking book)

El riesgo de tasa de interés en el libro bancario (banking book) es la posibilidad de pérdidas derivadas de fluctuaciones de las tasas de interés que afecta las utilidades y el valor patrimonial de la empresa. Se genera a partir de los activos, pasivos y posiciones fuera de balance, que no formen parte de la cartera de negociación, según el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Mercado. Puede generarse de cuatro fuentes:

- Riesgo de *reprecio*: posibilidad de pérdidas derivadas de las diferencias en los plazos de vencimiento o de reprecio entre los activos, pasivos y posiciones fuera de balance de la empresa.
- Riesgo de base: posibilidad de pérdidas derivadas de la correlación imperfecta existente entre las tasas de interés de posiciones activas y pasivas con similares características de *reprecio*.
- Riesgo de la curva de rendimiento: posibilidad de pérdidas derivadas de la correlación imperfecta entre las tasas de interés asociadas a distintos plazos, que provocan cambios en la curva de rendimiento.
- Riesgo de opciones: posibilidad de pérdidas derivadas del ejercicio de opciones explícitas o implícitas presentes en las posiciones activas o pasivas.

Artículo 33°.- Requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de tasa de interés en el libro bancario (banking book)

Las empresas deberán emplear modelos de medición de riesgo de tasa de interés en el libro bancario (banking book) a fin de calcular el valor patrimonial en riesgo (VPR). Para tal efecto se deberá emplear la correspondiente metodología establecida en el Anexo N° 7 "Medición del Riesgo de Tasa de Interés" del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero.

Si el ratio "Valor patrimonial en riesgo / Patrimonio efectivo" es superior a 15%, el requerimiento de patrimonio efectivo será igual al VPR menos el monto que represente el 15% del patrimonio efectivo. Si el ratio es inferior o igual a 15%, el requerimiento será cero. La siguiente fórmula resume el cálculo de patrimonio efectivo adicional que se requerirá por riesgo de tasa de interés en el libro bancario (banking book).

$$K_{\text{tasa de interés de libro bancario (banking book)}} = \text{Max} [0, \text{VPR} - 15\% \cdot \text{PE}_{t-1}]$$

Donde:

$K_{\text{tasa de interés de libro bancario (banking book)}}$ = Requerimiento de patrimonio efectivo en nuevos soles
VPR = Valor patrimonial en riesgo en nuevos soles que proviene del Anexo 7 del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

PREPUBLICACION

PE_{t-1} = Patrimonio efectivo del mes anterior

El cálculo de este requerimiento se deberá realizar de forma mensual, para lo cual se debe emplear el Reporte 4-C.

CAPÍTULO VI **REQUERIMIENTO DE PATRIMONIO EFECTIVO POR OTROS RIESGOS**

Artículo 34°.- Propensión al riesgo

Las empresas deberán mantener niveles de patrimonio efectivo acorde con su propensión al riesgo de crédito. Se espera que el requerimiento de patrimonio efectivo pueda absorber holgadamente las pérdidas por el incumplimiento de sus obligaciones crediticias.

Si la propensión al riesgo de crédito de una empresa aumenta a un ritmo tal que las pérdidas promedio históricas por incumplimiento se acercan al monto de requerimiento patrimonial por riesgo de crédito calculado de acuerdo con lo establecido en el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, se entiende que dicho requerimiento patrimonial es insuficiente dado el perfil de riesgo de la empresa. En estos casos, la empresa se encontrará obligada a un requerimiento patrimonial adicional por concepto de propensión al riesgo.

Artículo 35°.- Requerimiento de patrimonio efectivo por propensión al riesgo

Para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por propensión al riesgo, la empresa deberá comparar, al cierre del mes de marzo de cada año, el ratio que resulte de dividir el gasto anual en provisiones específicas entre el requerimiento de patrimonio efectivo obtenido según el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, obtenido para cada uno de los últimos 5 años. Si la mediana del ratio calculado para los últimos 5 años supera el 75%, la empresa deberá constituir patrimonio efectivo adicional por su mayor propensión al riesgo. En el Anexo 4 se detalla la metodología para calcular el porcentaje de requerimiento de patrimonio efectivo por este riesgo.

Las empresas que requieran mantener patrimonio efectivo adicional por propensión al riesgo según la metodología indicada en el Anexo 4, deberán informar mensualmente en el Reporte 4-D la tasa que deben utilizar para calcular el patrimonio efectivo adicional por este riesgo.

DISPOSICIONES FINALES Y TRANSITORIAS

Primera.- Plazo de adecuación

Al entrar en vigencia el presente Reglamento, las empresas tendrán un plazo de un año para adecuar su patrimonio efectivo al nivel solicitado.

En las ocasiones en que se active el componente cíclico, las empresas dispondrán de un año para cumplir con el nuevo requerimiento.

Estos plazos sólo aplican para las empresas que no se encuentran dentro de un plan de adecuación. Las empresas que cuenten con un plan adecuarán su nivel de patrimonio efectivo de acuerdo con lo establecido en dicho plan.



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

PREPUBLICACION

Segunda.- Facultad de acción de la Superintendencia

La Superintendencia, independientemente a la regla preestablecida en el Reglamento, puede tomar acciones adicionales para preservar o permitir el uso del patrimonio efectivo adicional en algunas instituciones cuando ocurran eventos que pongan en riesgo la estabilidad de alguna(s) institución(es) del sistema financiero.

Tercera.- Requerimiento de patrimonio efectivo por concentración y tasa de interés en el libro bancario (*banking book*) de empresas que se encuentran aplicando modelos internos

Si una empresa calcula su requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito utilizando el método IRB avanzado para un porcentaje muy importante de su cartera crediticia (más del 75%), la empresa podrá desarrollar modelos propios para la estimación de los requerimientos adicionales por riesgo de concentración. El uso de dichos modelos se supeditará a la aprobación de los mismos por parte de la Superintendencia.

Si una empresa calcula su requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de mercado utilizando modelos internos, la empresa podrá desarrollar modelos propios para la estimación de los requerimientos adicionales por tasa de interés en el libro bancario (*banking book*). El uso de dichos modelos se supeditará a la aprobación de los mismos por parte de la Superintendencia."

PREPUBLICACION

ANEXOS

Anexo 1

Sectores económicos establecidos para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración

| | Sector económico | DIVISIÓN (CIU) |
|----|---|------------------------------|
| 1 | Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura | 01 y 02 |
| 2 | Pesca | 05 |
| 3 | Minería | 10 a 14 |
| 4 | Alimentos, bebidas y tabaco | 15 y 16 |
| 5 | Textiles y cueros | 17 a 19 |
| 6 | Fab. de sustancias y prod. químicos | 24 |
| 7 | Madera y papel, caucho y plástico | 20 a 22 y 25 |
| 8 | Fab. de prods. minerales no metálicos | 26 |
| 9 | Fab. de metales | 27 y 28 |
| 10 | Resto de manufactura | 23 y 29 a 37 |
| 11 | Electricidad, Gas y Agua | 40 y 41 |
| 12 | Construcción | 45 |
| 13 | Comercio | 50 a 52 |
| 14 | Hoteles y Restaurantes | 55 |
| 15 | Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones | 60 a 64 |
| 16 | Intermediación Financiera | 65 a 67 |
| 17 | Activid. Inmob. empresariales y de alq. | 70 a 74 |
| 18 | Otros no minoristas | 75, 80, 85 y 90 a 93, 95, 99 |
| 19 | Hipotecario para vivienda | |
| | Consumo | |

Anexo 2

Macroregiones establecidas para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de concentración

| | Macro Región | Departamentos |
|---|----------------------------------|--|
| 1 | Apurímac - Cusco - Madre de Dios | Apurímac, Cusco, Madre de Dios |
| 2 | Ayacucho - Huancavelica - Ica | Ayacucho, Huancavelica, Ica |
| 3 | Nor - Centro | Áncash, Huánuco, Junín, Pasco |
| 4 | Nor - Oriente | Amazonas, Cajamarca, San Martín |
| 5 | Norte | La Libertad, Lambayeque, Piura, Tumbes |
| 6 | Selva | Loreto, Ucayali |
| 7 | Sur Andina | Arequipa, Moquegua, Puno, Tacna |
| 8 | Lima - Callao | Lima, Callao |

PREPUBLICACION

Anexo 3

Requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo por concentración de mercado

Tamaño: La importancia relativa de un agente dentro del mercado lo hace más relevante desde la perspectiva sistémica. En este sentido, si una institución financiera es muy importante en la provisión de servicios financieros (muchos activos o pasivos), problemas en dicha institución podrían generar un impacto muy grande en el sistema financiero y en la economía. El indicador seleccionado, debido a que relaciona el tamaño de la institución financiera con la actividad económica, es el de activos sobre PBI, medido en términos nominales.

Indicador de tamaño = Activos / PBI

Activos: corresponde al activo promedio anual de la Forma "A" en millones de nuevos soles.

PBI: corresponde al PBI anual publicado por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) en millones de nuevos soles.

La fórmula que se usará para determinar la carga de capital adicional (en términos porcentuales) se presenta a continuación, y aplicará para aquellas empresas cuyo ratio Activos/PBI supere el valor de 3%:

$$K\% \text{ por concentración de mercado} = a \times \left(\frac{e^{10 \times (act/PBI)}}{100} \right) - 0.01$$

Donde:

e = base de los logaritmos naturales

act/PBI = indicador de activos entre PBI

a = parámetro que cambia según la clasificación de riesgo que posea la empresa:

| Clasificación | A | B | C o más |
|---------------|------|------|---------|
| Valor de "a" | 1.50 | 1.65 | 2.00 |

PREPUBLICACION

Anexo 4 Requerimiento de patrimonio efectivo por propensión al riesgo

| Años ordenados del más reciente (año 1) al más lejano (año 5) | Gastos en provisiones específicas (valor contable al cierre del año) | Activos ponderados por riesgo de crédito (promedio de los 12 meses del año) | Requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito calculado de acuerdo con lo establecido en el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito (3)=(2)*0.1 | Ratio de gastos en provisiones específicas sobre requerimiento patrimonial por riesgo de crédito (4)=(1)/(3) |
|---|--|---|---|---|
| | (1) | (2) | (3)=(2)*0.1 | (4)=(1)/(3) |
| Año 1 | | | | |
| Año 2 | | | | |
| Año 3 | | | | |
| Año 4 | | | | |
| Año 5 | | | | |

Indicador de propensión al riesgo^{1/}

Mediana columna (4)

Factor de requerimiento adicional por propensión al riesgo^{2/}

K%

Requerimiento adicional por propensión al riesgo^{3/}

1/ Corresponde a la mediana de la columna 4 del cuadro.

2/ Si el ratio de propensión al riesgo es menor a 75%, el factor de requerimiento adicional es 0. De no ser así, será el resultado de la siguiente fórmula: $K\% = (\text{Ratio de propensión al riesgo} - 75\%) * 25\%$

3/ El requerimiento de patrimonio efectivo por propensión al riesgo será igual a la multiplicación del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito obtenido según el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito por el siguiente factor (K%).

En el caso que no se cuente con información de 5 años se empleará la información de los años de operación completos (enero-diciembre)."

Artículo Segundo.- Modifíquese el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero de acuerdo con lo señalado en el Anexo A adjunto a la presente



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

PREPUBLICACION

Resolución, el cual se publica en el Portal Institucional (www.sbs.gob.pe), conforme a lo dispuesto en el Decreto Supremo N° 001-2009-JUS.

Artículo Tercero.- Incorpórese en la Sección II “Infracciones Graves” del Anexo 2 “Infracciones Específicas del Sistema Financiero y de las Empresas de Servicios Complementarios y Conexos” del Reglamento de Sanciones aprobado por la Resolución SBS N° 816-2005 y sus normas modificatorias, lo siguiente:

“35B) Usar el patrimonio efectivo por el ciclo económico acumulado, cuando la regla esté desactivada, para fines distintos a aquellos para los que fue creado.”

Artículo Cuarto.- La presente Resolución entra en vigencia al día siguiente a su publicación.

Regístrese, comuníquese y publíquese,

FELIPE TAM FOX
Superintendente de Banca, Seguros y
Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones