



**SUPERINTENDENCIA**

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

PREPUBLICACIÓN

Lima,

***Resolución S.B.S.  
N° - 2021***

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

**CONSIDERANDO:**

Que, mediante la Resolución SBS N° 8425-2011 y sus modificatorias se aprobó el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional (en adelante el Reglamento), en el cual se establece los requerimientos de patrimonio efectivo adicional por el riesgo de tasa de interés en el libro bancario (banking book), por concentración de mercado, por concentración sectorial, individual y regional, otros riesgos y los requerimientos patrimoniales por el efecto de las fluctuaciones del ciclo económico;

Que, el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea publicó los documentos "A framework for dealing with domestic systemically important banks" (2012) y "Global systemically important banks: revised assesment methodology and the higher loss absorbency requirement" (2018) con el objetivo de requerir mayor capital regulatorio a aquellas empresas del sistema financiero cuya quiebra impactaría negativamente en el sector real de la economía y en la estabilidad del sistema financiero sea a nivel local o global;

Que, resulta necesario modificar el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo adicional por riesgo por concentración de mercado dispuesto en el Reglamento, considerando los criterios de tamaño, interconexión, sustituibilidad y complejidad, a fin de adecuarlo a los estándares internacionales y obtener una metodología más sensible al riesgo;

Que, asimismo, resulta necesario modificar el Capítulo V "Información Complementaria" del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, aprobado



**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP  
República del Perú

**PREPUBLICACIÓN**

mediante la Resolución SBS N° 895-98 y sus normas modificatorias y complementarias para incorporar el Reporte N° 4-E "Información para calcular el indicador de riesgo por concentración de mercado";

Que, a efectos de recoger las opiniones del público en general respecto a las propuestas de modificación de la normativa aplicable a las empresas supervisadas, se dispone la prepublicación de esta norma al amparo de lo dispuesto en la Trigésimo Segunda Disposición Final y Complementaria de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros – Ley N° 26702 y sus modificatorias, en adelante Ley General, y el Decreto Supremo N° 001-2009-JUS y sus modificatorias;

Contando con el visto bueno de las Superintendencias Adjuntas de Banca y Microfinanzas, de Riesgos, de Estudios Económicos y de Asesoría Jurídica; y,

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

**RESUELVE:**

**Artículo Primero.-** Modificar el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional, aprobado por Resolución SBS N° 8425-2011 y sus modificatorias, en los siguientes términos:

1. Incorporar los literales j), k), l), m) y n) en el artículo 2 conforme al siguiente texto:  
“
  - j) Complejidad: Esta categoría mide la dificultad del negocio, estructura y operaciones de una empresa. Mientras más compleja es una empresa son mayores los costos y el tiempo necesarios para su resolución. Los indicadores que se utilizan para medir la complejidad son: (i) valor notional de derivados *over-the-counter* y (ii) valor de activos mantenidos con fines de negociación y disponibles para su venta.
  - k) Interconexión: Esta categoría mide la conectividad que existe entre una empresa respecto de otras. Esto es relevante debido a que el estrés financiero generado por la insolvencia financiera de una empresa podría incrementar la probabilidad de deterioro en otras, debido principalmente a las obligaciones contractuales en común. Los indicadores que se consideran dentro de esta categoría son: (i) monto de activos dentro del sistema financiero, (i) monto de pasivos dentro del sistema financiero y (iii) monto de valores en circulación (renta fija y renta variable); considerando para los”



**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

## PREPUBLICACIÓN

incisos (i) y (ii) solo los saldos con las empresas requeridas de calcular el indicador de riesgo por concentración de mercado, según lo definido en el artículo 30 del presente Reglamento.

- l) **Sustituibilidad e infraestructura financiera:** Esta categoría mide la dificultad que tendrían otras empresas en reemplazar las operaciones que una empresa realiza, tanto con clientes minoristas como no minoristas. Mientras mayor sea el rol que tiene una empresa dentro de una línea de negocio o como proveedor de un servicio en particular, los efectos negativos generados por su eventual insolvencia financiera serán mayores. Los indicadores que se utilizan dentro de esta categoría son: (i) monto de valores y bienes recibidos bajo custodia, (ii) número de tarjetas de débito, (iii) número de tarjetas de crédito de consumo y (iv) número de cajeros automáticos, cajeros corresponsales y agencias.
- m) **Tamaño:** Esta categoría mide en qué magnitud las actividades de una empresa comprometen una proporción importante de la actividad económica. El indicador que se considera dentro de esta categoría es el monto de la exposición total (activos más exposiciones fuera de balance convertidas en equivalentes de exposición de crédito directo a través del uso de factores de conversión crediticia).
- n) **Grupo Económico:** De acuerdo con la definición contemplada en artículo 8 de las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico aprobadas por la Resolución SBS N° 5780-2015, o norma que las sustituya.”

- 2. Sustituir el Capítulo IV por lo siguiente:

### “CAPÍTULO IV

#### **REQUERIMIENTO DE PATRIMONIO EFECTIVO POR RIESGO POR CONCENTRACIÓN DE MERCADO**

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

Las empresas que generan un riesgo significativo por concentración de mercado, ya sea por su gran tamaño, alta interconexión, difícil sustituibilidad y elevada complejidad, imponen riesgos adicionales sobre el sistema financiero que no son recogidos en los requerimientos de patrimonio efectivo considerados en el artículo 199° de la Ley General. Estos riesgos adicionales están relacionados con los efectos negativos que el deterioro financiero o eventual insolvencia de estas empresas tendrían sobre la estabilidad del sistema financiero en su conjunto.



**SUPERINTENDENCIA**

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

PREPUBLICACIÓN

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

La evaluación para identificar las empresas que deben cargar patrimonio efectivo adicional por riesgo por concentración de mercado se realiza anualmente y se basa en el cálculo de un indicador de riesgo por concentración de mercado que considera aspectos relacionados con el tamaño de la empresa, su nivel de interconexión con otras empresas que deben calcular el indicador antes mencionado, su sustituibilidad e infraestructura financiera en comparación a otras empresas y la complejidad de sus operaciones. El cálculo del indicador de riesgo por concentración de mercado lo deben efectuar las empresas bancarias, las empresas estatales del sistema financiero (Banco de la Nación, Banco Agropecuario, Corporación Financiera de Desarrollo - COFIDE y Fondo MIVIVIENDA S.A.), así como las otras empresas de operaciones múltiples que formen parte del grupo económico de las empresas antes mencionadas, domiciliadas en el país. La metodología de construcción de este indicador se encuentra en el Anexo 3. Esta Superintendencia podrá requerir que alguna otra empresa no mencionada anteriormente efectúe el cálculo del indicador de riesgo por concentración de mercado, en caso lo considere conveniente.

En caso de que el indicador de riesgo por concentración de mercado no capture efectos importantes de riesgo por concentración de mercado en el sistema financiero, y estos efectos pudieran ser capturados por indicadores adicionales a los considerados en esta metodología, esta Superintendencia podrá requerir patrimonio efectivo adicional por riesgo por concentración de mercado utilizando otros indicadores que crea conveniente.

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

El requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo por concentración de mercado se obtiene en función al valor que resulte del cálculo del indicador de riesgo por concentración de mercado, considerando los siguientes tramos:

Tramo	Indicador de riesgo por concentración de mercado (Puntos)	Requerimiento de patrimonio efectivo adicional (% del APR)
6°	A partir de 35	3.0
5°	A partir de 29 y menos de 35	2.5
4°	A partir de 23 y menos de 29	2.0
3°	A partir de 17 y menos de 23	1.5
2°	A partir de 11 y menos de 17	1.0
1°	A partir de 5 y menos de 11	0.5
0°	Menos de 5	0.0



**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP  
República del Perú

## PREPUBLICACIÓN

Para la determinación del requerimiento de patrimonio efectivo adicional por riesgo por concentración de mercado, las empresas multiplicarán los activos y contingentes ponderados por riesgo totales por el porcentaje correspondiente al tramo al que pertenecen de acuerdo con el valor calculado del indicador de riesgo por concentración de mercado.

En el caso de empresas indicadas en el artículo 30 pertenecientes a un mismo grupo económico, el indicador de riesgo por concentración de mercado aplicable es el que corresponde a la suma de todos los indicadores de cada una de dichas empresas.

Este requerimiento puede ser cumplido por la empresa que tenga el mayor nivel de activos o por cada una de las empresas indicadas en el artículo 30 en forma proporcional al indicador de riesgo por concentración de mercado correspondiente. La forma como se cubre el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo por concentración de mercado debe ser informada a esta Superintendencia mediante una comunicación suscrita por el Gerente General en la misma fecha en que se remite el Reporte N° 4-D.

Las empresas a las que aplique el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo por concentración de mercado deben informar en el Reporte N° 4-D el monto de este requerimiento. Para ello deberá tenerse en cuenta que si el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo por concentración de mercado solo lo cubre la empresa con mayor nivel de activos, solo dicha empresa debe reportar el referido requerimiento en su Reporte N° 4-D. Si el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo por concentración de mercado lo cubre cada una de las empresas indicadas en el artículo 30 en forma proporcional al indicador de riesgo por concentración de mercado correspondiente, cada empresa deberá efectuar el reporte de la parte correspondiente en su Reporte N° 4-D.”

3. Sustituir el Anexo 3 por lo siguiente:

### **“ANEXO 3**

#### **Requerimiento de patrimonio efectivo adicional por riesgo por concentración de mercado**

##### **Indicador de riesgo por concentración de mercado**

El indicador de riesgo por concentración de mercado mide la importancia relativa de una empresa, considerando cuatro categorías: tamaño, interconexión, sustituibilidad e infraestructura financiera, y complejidad. Este indicador se encuentra entre 0 y 100, en donde un mayor valor representa un mayor riesgo por concentración de mercado.

Los pasos para el cálculo del indicador de riesgo por concentración de mercado son los siguientes:



# SUPERINTENDENCIA

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

## PREPUBLICACIÓN

- a. Las empresas bancarias, las empresas estatales del sistema financiero (Banco de la Nación, Banco Agropecuario, Corporación Financiera de Desarrollo - COFIDE y Fondo MIVIVIENDA S.A.), así como las otras empresas de operaciones múltiples que formen parte del grupo económico de las empresas antes mencionadas, domiciliadas en el país, deben reportar a esta Superintendencia la información requerida en el Reporte N° 4-E, correspondiente al cierre de diciembre de cada año, como máximo el último día hábil de marzo del año siguiente.
- b. Esta Superintendencia calculará a nivel de cada subcategoría de la Tabla N° 1, los totales de las celdas del Reporte N° 4-E para cada empresa requerida de calcular el indicador de riesgo por concentración de mercado y para las empresas de operaciones múltiples no requeridas de calcular el indicador antes mencionado domiciliadas en el país, y publicará el agregado de la suma de todas las empresas antes mencionadas en el Portal del Supervisado como máximo el último día hábil de junio de cada año.

**Tabla N° 1: Información reportada por las empresas requeridas de calcular el indicador de riesgo por concentración de mercado**

Categoría	Subcategoría	Celdas del Reporte N° 4-E
Tamaño	Exposición total	A11
Interconexión	Activos dentro del sistema financiero	B15
	Pasivos dentro del sistema financiero	B27
	Valores en circulación	B32
Sustituibilidad e infraestructura financiera	Valores y bienes recibidos bajo custodia	C1
	Tarjetas de débito	C2
	Tarjetas de crédito de consumo	C3
	Cajeros automáticos, cajeros corresponsales y agencias	C7
Complejidad	Valor nocional de derivados <i>over-the-counter</i>	D5
	Valor de activos mantenidos con fines de negociación y disponibles para su venta	D10

- c. Cada empresa requerida de calcular el indicador de riesgo por concentración de mercado debe calcular el indicador que le corresponde de acuerdo con lo indicado en la Tabla N° 2; esto, incluso si se trata de empresas que deben calcular el indicador de riesgo por concentración de mercado que integran un mismo grupo económico. En el caso de empresas indicadas en el literal a pertenecientes a un mismo grupo económico, el indicador de riesgo por concentración de mercado aplicable es el que corresponde a la suma de todos los indicadores de cada una de dichas empresas. Las empresas que, como resultado de este cálculo requieran cargar patrimonio efectivo adicional por riesgo por concentración



**SUPERINTENDENCIA**

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

## PREPUBLICACIÓN

de mercado, deberán hacerlo como máximo el último día hábil de diciembre de cada año e informarlo en el Reporte 4-D.

**Tabla N° 2: Construcción del indicador de riesgo por concentración de mercado”**

Celda del Reporte N° 4-E	Suma de celdas del Reporte N° 4-E a nivel de todas las empresas de operaciones múltiples y empresas estatales del sistema financiero, domiciliadas en el país	Participación relativa	Ponderación	Participación relativa x ponderación
A11	$\sum A11$	$A11/\sum A11$	0.2500	$X1 = (A11/\sum A11) \times 0.2500$
B15	$\sum B15$	$B15/\sum B15$	0.0834	$X2 = (B15/\sum B15) \times 0.0834$
B27	$\sum B27$	$B27/\sum B27$	0.0833	$X3 = (B27/\sum B27) \times 0.0833$
B32	$\sum B32$	$B32/\sum B32$	0.0833	$X4 = (B32/\sum B32) \times 0.0833$
C1	$\sum C1$	$C1/\sum C1$	0.0625	$X5 = (C1/\sum C1) \times 0.0625$
C2	$\sum C2$	$C2/\sum C2$	0.0625	$X6 = (C2/\sum C2) \times 0.0625$
C3	$\sum C3$	$C3/\sum C3$	0.0625	$X7 = (C3/\sum C3) \times 0.0625$
C7	$\sum C7$	$C7/\sum C7$	0.0625	$X8 = (C7/\sum C7) \times 0.0625$
D5	$\sum D5$	$D5/\sum D5$	0.1250	$X9 = (D5/\sum D5) \times 0.1250$
D10	$\sum D10$	$D10/\sum D10$	0.1250	$X10 = (D10/\sum D10) \times 0.1250$
<b>Indicador de riesgo por concentración de mercado</b>				$(X1 + X2 + X3 + X4 + X5 + X6 + X7 + X8 + X9 + X10) \times 100$

**Artículo Segundo.-** Modificar el Capítulo V “Información Complementaria” del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero aprobado por la Resolución SBS N° 895-98 y sus normas modificatorias y complementarias, de conformidad con el Anexo A que se adjunta a la presente Resolución y que se publica en el Portal Institucional ([www.sbs.gob.pe](http://www.sbs.gob.pe)), según lo dispuesto en el Decreto Supremo N° 001-2009-JUS y sus modificatorias.

**Artículo Tercero.-** Modificar la nota 4a del Anexo 9 del Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos aprobado mediante Resolución SBS N° 11823-2021 y sus modificatorias por el siguiente texto: “Requerimientos patrimoniales adicionales



**SUPERINTENDENCIA**

DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

## PREPUBLICACIÓN

establecidos en el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional (Resolución SBS N° 8425-2011 y sus modificatorias)".

**Artículo Cuarto.-** La presente Resolución entra en vigencia para el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo por concentración de mercado correspondiente al año 2022, que puede constituirse como máximo hasta el último día hábil de diciembre de dicho año.

Regístrese, comuníquese y publíquese.

**SOCORRO HEYSEN ZEGARRA**

Superintendente de Banca, Seguros y  
Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones





**SUPERINTENDENCIA**  
DE BANCA, SEGUROS Y AFP  
República del Perú

PREPUBLICACIÓN

### **Anexo A**

1. Incorporar el Reporte N° 4-E “Información para calcular el indicador de riesgo por concentración de mercado” en el Capítulo V “Información Complementaria” del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero aprobado por la Resolución SBS N° 895-98 y sus normas modificatorias y complementarias, de acuerdo con el formato siguiente. Este reporte deberá ser remitido anualmente vía SUCAVE con la información correspondiente al cierre de diciembre de cada año, como máximo el último día hábil de marzo del año siguiente.