

NOTAS METODOLÓGICAS DEL ANEXO N° 15 B

1. El Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) tiene por objetivo asegurar que las entidades financieras posean un adecuado nivel de activos líquidos de alta calidad que pueden ser fácilmente convertidos en efectivo para hacer frente a sus necesidades de liquidez. Este ratio está definido para un horizonte de treinta (30) días calendario bajo un escenario de estrés de liquidez. Se debe considerar el capital y los intereses devengados en los flujos entrantes y salientes.
2. Se incluye la totalidad de los fondos disponibles en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).
3. El ajuste solo aplica para Moneda Extranjera. Se calcula multiplicando la tasa de encaje mínimo legal en moneda extranjera por el promedio diario del TOSE en moneda extranjera del mes anterior. Debe reportarse con signo negativo.
4. Solo aplica para Moneda Extranjera. Se calcula multiplicando la tasa de encaje mínimo legal en moneda extranjera por el importe ponderado de los flujos salientes a treinta (30) días que forman parte del TOSE en moneda extranjera.
5. Se incluyen los valores registrados en las tres categorías contables de inversiones: valor razonable con cambios en resultados, disponible para la venta y a vencimiento. Se deben reportar a valor razonable, incluso los que se encuentren clasificados a vencimiento. No se considerarán los activos líquidos objeto de o entregados en operaciones de reporte, restringidos, o que hayan sido dados en garantía. Además, solo se consideran valores con estructura simple o *"plain vanilla"*.
6. En el caso de la deuda del Gobierno Central emitida en moneda extranjera, solo se considera como ALAC hasta un importe máximo equivalente a las Salidas de Efectivo Netas en moneda extranjera.

$$\text{Salidas de Efectivo Netas}_{ME} = \text{Flujos Salientes}_{ME} - \text{Min}(\text{Flujos Entrantes}_{ME}, 0.75 * \text{Flujos Salientes}_{ME})$$
7. Para la clasificación de riesgo de los valores representativos de deuda emitidos por Gobiernos del Exterior se toma en cuenta lo establecido en el artículo 9° del Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, aprobado por la Resolución SBS N° 14354-2009 y sus normas modificatorias.
8. Considera los valores representativos de deuda emitidos por los Bancos Multilaterales de Desarrollo con factor de ponderación por riesgo de crédito de 0%, de acuerdo con lo establecido en el artículo 16° del Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, aprobado por la Resolución SBS N° 14354-2009 y sus normas modificatorias.
9. Considera los valores listados como ALAC recibidos en operaciones de reporte siempre y cuando la empresa adquirente esté legal y contractualmente facultada para utilizar dichos valores y estos no han sido utilizados en otra operación. Se debe registrar el monto de las cuentas por cobrar y los intereses devengados de las operaciones de reporte respaldadas con estos valores.
10. Considera los bonos corporativos emitidos por empresas privadas del sector no financiero que califican para acceder a operaciones de reporte de valores con el BCRP. No deberán incluirse los bonos emitidos por personas jurídicas o entes jurídicos del grupo económico de la empresa.
11. No se incluirá el disponible considerado como ALAC, ni el saldo del disponible restringido de la cuenta 1107 "Disponible Restringido". Para el registro de los Fondos disponibles en bancos del exterior de primera categoría considerar la lista publicada por el BCRP.
12. Fondos interbancarios netos activos: Diferencia positiva del saldo de fondos interbancarios colocados por la institución en empresas del sistema financiero con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días y el saldo de fondos interbancarios recibidos de empresas del sistema financiero con

vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días. En caso esta diferencia sea cero o negativa, se debe registrar cero (0).

Fondos interbancarios netos pasivos: Diferencia negativa del saldo de fondos interbancarios colocados por la institución en empresas del sistema financiero con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días y el saldo de fondos interbancarios recibidos de empresas del sistema financiero con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días. En caso esta diferencia sea cero o positiva, se debe registrar cero (0).

No se debe considerar los fondos colocados en empresas del sistema financiero en intervención o liquidación.

13. Incluye los valores que no son considerados ALAC y que tienen vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días.
14. No se debe incluir los créditos objeto de operaciones de reporte, a excepción de los intereses devengados generados por dichos créditos siempre y cuando no hayan sido materia de la operación de reporte.
15. Considerar los pagos de los créditos no revolventes vigentes distintos a los otorgados a empresas del Sistema Financiero, que la empresa espera recibir en los próximos treinta (30) días.
16. Hasta el 31 de Diciembre de 2024, considerar el monto estimado de los créditos de consumo revolventes vigentes que la empresa espera recibir en los próximos treinta (30) días. Los supuestos utilizados para estimar los flujos a treinta (30) días deben ser explícitos y sustentados, y encontrarse a disposición de la Superintendencia. A partir del 1 de Enero de 2025, se considerará el monto de los pagos mínimos de los créditos de consumo revolventes cuya fecha de pago se encuentre en los próximos treinta (30) días.
17. Considerar el monto estimado de los créditos revolventes vigentes distintos de los créditos de consumo revolventes (incluidos en la nota 16), que la empresa espera recibir en los próximos treinta (30) días. Los supuestos utilizados para estimar los flujos a treinta (30) días deben ser explícitos y sustentados, y encontrarse a disposición de la Superintendencia.
18. Incluye las cuentas por cobrar por derivados con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días: Productos financieros derivados para negociación y Productos financieros derivados con fines de cobertura.
19. Incluye las cuentas por cobrar relacionadas a productos o servicios financieros con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días.
20. Respecto al tratamiento de las cuentas por cobrar por operaciones de reporte con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días:
 - Para las operaciones que estén respaldadas por ALAC de Nivel 1 que cumplan con lo señalado en la nota 9, no se considera un flujo entrante en las cuentas por cobrar. Se asume que estas operaciones serán renovadas a su vencimiento (factor 0%).
 - Para las operaciones que estén respaldadas por ALAC de Nivel 2 que cumplan con lo señalado en la nota 9, se considera un flujo entrante en las cuentas por cobrar equivalente al descuento aplicado sobre el ALAC de Nivel 2 correspondiente (factor 15%, 25% o 50%).
 - Para las operaciones que estén respaldadas por activos que son ALAC pero que no cumplan con lo señalado en la nota 9, se considera como flujo entrante en las cuentas por cobrar el total del efectivo relacionado a estas operaciones (factor 100%).
 - Para las operaciones que estén respaldadas por activos que no son ALAC, se considera que dichas operaciones no se renuevan. Se considera que la empresa recibe al vencimiento un flujo

entrante en las cuentas por cobrar equivalente al total del efectivo relacionado a estas operaciones (factor 100%).

La empresa adquiriente no considerará como flujo entrante las cuentas por cobrar de los valores recibidos en operaciones de reporte que fueron utilizados para cubrir sus posiciones cortas, de ser el caso.

21. Considerar los activos por operaciones en trámite producto de operaciones *spot* con inversiones, de operaciones *spot* de moneda extranjera, y de la liquidación de los valores y títulos emitidos por la empresa.
22. Incluye los productos financieros derivados (*forwards* y *swaps*) con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días, que hayan sido pactados bajo la modalidad *delivery*, en los cuales se producirá intercambio de efectivo. Se debe registrar dos posiciones: una posición activa en la moneda que se recibirá y una posición pasiva en la moneda que se entregará a cambio.
23. Tratándose de depósitos a plazo, se considera como flujos salientes el saldo total de estos depósitos independientemente de su vencimiento contractual.
24. Incluye el saldo de los depósitos y obligaciones con personas naturales (vista, ahorro y plazo) cubiertos totalmente por el Fondo de Seguro de Depósitos (FSD).
25. Incluye el saldo de los depósitos y obligaciones con personas naturales (vista, ahorro y plazo) cubiertos parcialmente o no cubiertos por el FSD.
26. Incluye los depósitos operacionales de las Personas Jurídicas o Entes Jurídicos, diferentes de Gobierno Central, Entidades del Sector Público, AFP, Empresas de Seguros y/o Reaseguros, Sociedades Agentes de Bolsa, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión, de acuerdo con lo establecido en el Artículo 21-F° del Reglamento para la Gestión del Riesgo de Liquidez, aprobado por Resolución SBS N° 9075-2012 y sus modificatorias (en adelante, el Reglamento).
27. Incluye los depósitos de personas jurídicas con fines y sin fines de lucro o entes jurídicos (diferentes de Gobierno Central, Entidades del Sector Público, AFP, Empresas de Seguros y/o Reaseguros, Sociedades Agentes de Bolsa, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión), distintos de los depósitos operacionales incluidos en la nota 26.
28. Incluye las obligaciones por depósitos a la vista, ahorro y plazo de Bancos Centrales y Bancos Multilaterales de Desarrollo.
29. Incluye los depósitos operacionales del Gobierno Central y Entidades del Sector Público, de acuerdo con lo establecido en el Artículo 21-F° del Reglamento. Las Entidades del Sector Público incluyen los gobiernos regionales y gobiernos locales, organismos reguladores, supervisores y administradores de recursos, y empresas del sector público incluyendo a las empresas bajo el ámbito de FONAFE. No incluye los depósitos del Banco de la Nación, Agrobanco, COFIDE ni Fondo MiVivienda que son considerados depósitos del sistema financiero.
30. Incluye los depósitos del Gobierno Central y Entidades del Sector Público, distintos de los depósitos operacionales incluidos en la nota 29.
31. Incluye los depósitos operacionales de los Fondos Privados de Pensiones y de las Administradoras de acuerdo con lo establecido en el Artículo 21-F° del Reglamento.
32. Incluye los depósitos de los Fondos Privados de Pensiones y de las Administradoras, distintos de los depósitos operacionales incluidos en la nota 31.

33. Incluye los depósitos operacionales de las Empresas de Seguros y/o Reaseguros, de acuerdo con lo establecido en el Artículo 21-F° del Reglamento.
34. Incluye los depósitos de las Empresas de Seguros y/o Reaseguros, distintos de los depósitos operacionales incluidos en la nota 33.
35. Incluye los depósitos operacionales de las Sociedades Agentes de Bolsa, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión (*incluyen los depósitos de los Fondos y de las Sociedades Administradoras*), de acuerdo con lo establecido en el Artículo 21-F° del Reglamento.
36. Incluye los depósitos de las Sociedades Agentes de Bolsa, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión (*incluyen los depósitos de los Fondos y de las Sociedades Administradoras*), distintos de los depósitos operacionales incluidos en la nota 35.
37. Considera los depósitos de empresas del sistema financiero del país y del exterior. Incluye los depósitos del Banco de la Nación, Agrobanco, COFIDE y Fondo MiVivienda.
38. Comprende los adeudos y obligaciones financieras de la empresa, incluyendo los recibidos de empresas que pertenecen al mismo grupo consolidable del sistema financiero.

Se debe considerar los adeudos cuyas fechas de vencimiento residual estén dentro de los próximos treinta (30) días, así como la financiación con plazo de vencimiento indeterminado.

39. Se deben incluir los adeudos con opciones de amortización que puedan ejercerse a discreción del inversor dentro del horizonte de treinta (30) días. En este sentido, se considera como Flujos Salientes el saldo de las obligaciones que contemplen una opción de venta o de redención anticipada a favor del inversionista, según las modalidades que hubieran sido pactadas, siempre que dicha opción pueda ejercerse dentro de los treinta (30) días siguientes a la fecha de reporte.

Se debe considerar el saldo total de las obligaciones cuando a) la empresa haya incumplido alguno de los *covenants* establecidos contractualmente que activan la cláusula de pago anticipado de la obligación, a menos que se encuentre dentro del periodo de cura o cuente con alguna exención (*waiver*); o b) el contrato cuente con cláusulas de Cambio Material Adverso, Efecto Material Adverso u otras cláusulas de naturaleza similar que activan el pago anticipado de la obligación a discreción del inversor o c) el contrato cuente con una opción de pago anticipado de la obligación que se activa ante una rebaja de calificación crediticia de hasta tres (3) niveles.

Si el pago anticipado a que se refiere el párrafo anterior es exigible con una notificación de aviso previo que supere el horizonte de treinta (30) días, no se incluirá tales obligaciones dentro de los flujos salientes. Cabe señalar que el periodo de la notificación de aviso se considera como un plazo independiente y posterior al periodo de cura que el contrato contemple.

40. Comprende los valores, títulos y obligaciones en circulación con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días.
41. Se debe incluir los valores, títulos y obligaciones en circulación con opciones que puedan ejercerse a discreción del inversor dentro del horizonte de treinta (30) días. En este sentido, se considera como Flujos Salientes el saldo de las obligaciones que contemplen una opción de venta o de redención anticipada a favor del inversionista o tenedor de los valores, según las modalidades que hubieran sido pactadas, siempre que dicha opción pueda ejercerse dentro de los treinta (30) días siguientes a la fecha de reporte. Así, por ejemplo, si una emisión tiene una opción de venta y la opción puede ser ejercida desde el inicio de la colocación, el monto correspondiente a la emisión sobre la cual puede ejercerse dicha opción será considerado como flujo saliente para el cálculo del RCL. Por el contrario, si la opción solo puede ser ejercida después de treinta (30) días, el monto no será considerado como flujo saliente.

Se debe considerar el saldo total de los valores, títulos y obligaciones en circulación cuando a) la empresa haya incumplido alguno de los *covenants* establecidos contractualmente que activan la cláusula de pago anticipado de la obligación, a menos que se encuentre dentro del periodo de cura o cuente con alguna exención (*waiver*); o b) el contrato cuente con cláusulas de Cambio Material Adverso, Efecto Material Adverso u otras cláusulas de naturaleza similar que activan el pago anticipado de la obligación a discreción del inversor; o c) el contrato cuente con una opción de pago anticipado de la obligación que se activa ante una rebaja de calificación crediticia de hasta tres (3) niveles.

Si el pago anticipado a que se refiere el párrafo anterior es exigible con una notificación de aviso previo que supere el horizonte de treinta (30) días, no se incluirá tales obligaciones dentro de los flujos salientes. Cabe señalar que el periodo de la notificación de aviso se considera como un plazo independiente y posterior al periodo de cura que el contrato contemple.

42. Respecto al tratamiento de las cuentas por pagar por operaciones de reporte con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días:
 - Para las operaciones que estén respaldadas por ALAC de Nivel 1 o que tengan como contraparte al BCRP, se considera que estas son renovadas en un escenario de estrés; por tanto, aun cuando el vencimiento de estas operaciones ocurra en los próximos treinta (30) días, no se considera como flujo saliente (factor 0%).
 - Para las operaciones que estén respaldadas por ALAC de Nivel 2 se considera una cuenta por pagar equivalente al descuento recibido en el ALAC de Nivel 2 correspondiente (factor 15%, 25%, o 50%).
 - Para las operaciones que estén respaldadas por activos que no son ALAC, se considera que dichas operaciones no son renovadas y que la empresa paga al vencimiento el equivalente al total del efectivo relacionado a estas operaciones (factor 100%).
43. Incluye las cuentas por pagar por derivados con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días: Productos financieros derivados para negociación y Productos financieros derivados con fines de cobertura.
44. Incluye otras cuentas por pagar con vencimiento residual menor o igual a treinta (30) días. No incluye las cuentas por pagar no financieras.
45. Incluye los pasivos por operaciones en trámite producto de operaciones *spot* con inversiones y de operaciones *spot* de moneda extranjera.
46. No se considera las líneas de crédito no utilizadas que se encuentran bloqueadas. Además, la empresa debe diferenciar entre las líneas de crédito de consumo y las otras líneas de crédito no utilizadas.
47. Considerar los créditos otorgados no desembolsados que tengan el compromiso de ser desembolsados en los próximos treinta (30) días.
48. Los importes en moneda extranjera diferentes al dólar americano, se expresan en dólares americanos utilizando el tipo de cambio contable del día al que corresponde la información, publicado por la Superintendencia.
49. Los importes de esta columna agregan los importes en moneda nacional y los importes en moneda extranjera expresados en moneda nacional, utilizando el tipo de cambio contable del día al que corresponde la información, publicado por la Superintendencia.

50. Las empresas de operaciones múltiples autorizadas a emitir dinero electrónico no deberán considerar los activos ni los pasivos correspondientes al dinero electrónico emitido, para la elaboración del Anexo.