**SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ – SARL**

**DOCUMENTO TÉCNICO DE INDICADORES**

**LIMITES MÁXIMOS DE EXPOSICIÓN Y NIVEL DE TOLERANCIA**

**COPEAIPE**

**CONTENIDO**

[**1.** **INTRODUCCIÓN** 4](#_Toc44953688)

[**2.** **ATRIBUTOS DE LA INFORMACIÓN PARA LOS INDICADORES** 4](#_Toc44953689)

[**3.** **INDICADORES.** 4](#_Toc44953690)

[**3.1** **CONTROLES DE LEY** 4](#_Toc44953691)

[**3.1.1** **FONDO DE LIQUIDEZ** 4](#_Toc44953692)

[**3.1.2** **INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ – IRL** 5](#_Toc44953693)

[**3.1.3** **BRECHAS DE LIQUIDEZ Y ACUMULADA** 5](#_Toc44953694)

[**3.1.4** **ACTIVOS LIQUIDOS NETOS – ALN** 6](#_Toc44953695)

[**3.1.5** **FONDO DE LIQUIDEZ** 6](#_Toc44953696)

[**3.2** **INDEXADOS A TASA Y PLAZO** 6](#_Toc44953697)

[**3.2.1** **INVERSIONES** 6](#_Toc44953698)

[**3.2.2** **CARTERA DE CRÉDITO** 7](#_Toc44953699)

[**3.2.3** **CUENTAS POR COBRAR** 7](#_Toc44953700)

[**3.2.4** **CUENTAS POR PAGAR** 8](#_Toc44953701)

[**3.2.5** **PRUEBA ÁCIDA CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR** 8](#_Toc44953702)

[**3.3** **SEC CONTRACTUALES - (CDAT y DEPÓSITO CONTRACTUAL)** 9](#_Toc44953703)

[**3.3.1** **INDICADOR DE CONCENTRACIÓN HERFINDHAL & HIRSMAN (H&H)** 9](#_Toc44953704)

[**3.3.2** **CONCENTRACIÓN** 9](#_Toc44953705)

[**3.3.3** **TASA PROMEDIO PONDERADA (ORIGINACIÓN)** 10](#_Toc44953706)

[**3.3.4** **Tasa de sostenimiento mensual** 11](#_Toc44953707)

[**3.3.5** **TASA DE RENOVACIÓN** 11](#_Toc44953708)

[**3.4** **SENC (VOLÁTILES)** 12](#_Toc44953709)

[**3.4.1** **VOLATILIDAD** 12](#_Toc44953710)

[**3.4.2** **# CASOS POR DEBAJO DEL LCI** 12](#_Toc44953711)

[**3.4.3** **# CASOS FUERA DE CONTROL** 13](#_Toc44953712)

[**3.4.4** **PROM ULT 90 DÍAS** 13](#_Toc44953713)

[**3.4.5** **PROM ULT 60 DÍAS** 14](#_Toc44953714)

[**3.4.6** **PROM ULT 30 DÍAS** 14](#_Toc44953715)

[**3.4.7** **% VECES DEBAJO PROMEDIO EN ULTIMOS 60 DÍAS** 15](#_Toc44953716)

[**3.4.8** **% VECES DEBAJO PROMEDIO EN ULTIMOS 30 DÍAS** 15](#_Toc44953717)

[**3.4.9** **VARM (30 DÍAS)** 15](#_Toc44953718)

[**3.4.10** **VARM (15 DÍAS)** 16](#_Toc44953719)

[**3.4.11** **TASA DE SOSTENIMIENTO** 18](#_Toc44953720)

[**3.5** **INDICADORES FINANCIEROS** 18](#_Toc44953721)

[**3.5.1** **OFERTA DE RECURSOS / DEMANDA RECURSOS IRL** 18](#_Toc44953722)

[**3.5.2** **ESTRUCTURA FINANCIERA** 18](#_Toc44953723)

[**3.5.3** **BUFFER DE LIQUIDEZ** 19](#_Toc44953724)

[**3.5.4** **BUFFER DE LIQUIDEZ + DEUDORES** 20](#_Toc44953725)

[**3.5.5** **BUFFER DE LIQUIDEZ SECUNDARIO** 20](#_Toc44953726)

[**3.5.6** **BUFFER ÁCIDO CARTERA/DEPÓSITOS** 21](#_Toc44953727)

[**3.5.7** **COMPETITIVIDAD DEL CRÉDITO** 21](#_Toc44953729)

[**3.5.8** **COMPETITIVIDAD DEL AHORRO** 22](#_Toc44953730)

**INDICADORES DE RIESGO DE LIQUIDEZ**

1. **INTRODUCCIÓN**

El presente anexo define los indicadores de control y seguimiento que permitirán determinar si los resultados de la cooperativa se encuentran alineados con los objetivos, metas y responsabilidades definidos por la administración y los entes de supervisión para la gestión del riesgo de liquidez, lo que permitiría identificar acciones de mejora o correctivas de manera oportuna.

1. **ATRIBUTOS DE LA INFORMACIÓN PARA LOS INDICADORES**

Para que los resultados de los indicadores sean aplicables y faciliten la toma de decisiones dentro de la cooperativa, la información usada para su cálculo deberá tener los siguientes atributos: exactitud, relevancia y oportunidad, esto permitirá:

* La fijación de estándares de actuación.
* La comprobación de los resultados reales, frente a los estándares fijados.
* La toma de decisiones correctas cuando los resultados reales, no satisfacen los estándares.
* La puesta en marcha de acciones correctivas.

1. **INDICADORES.**
   1. **CONTROLES DE LEY**
      1. **FONDO DE LIQUIDEZ**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACIÓN RIESGO** | **ALERTA** |
| TOTAL 1120 (DISPONIBLE) | DISMINUCIÓN | Menos una (01) Desviación estándar |
| TOTAL 1203 (INVERSIONES) | DISMINUCIÓN | Menos una (01) Desviación estándar |
| TOTAL 2100 (DEPÓSITOS) | DISMINUCIÓN | Menos una (01) Desviación estándar |
| EXCESO/DEFECTO | DISMINUCIÓN | Menor e igual a 0 |
| FONDO DE LIQUIDEZ (%) | DISMINUCIÓN | Menor e igual a 10% |

* + 1. **INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ – IRL**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACIÓN RIESGO** | **ALERTA** |
| IRL - 1 BANDA | DISMINUCIÓN | Menor e igual a 1,7 |
| IRL - 2 BANDA | DISMINUCIÓN | Menor e igual a 1,7 |
| IRL - 3 BANDA | DISMINUCIÓN | Menor e igual a 1,5 |
| IRL - 4 BANDA | DISMINUCIÓN | Menor e igual a 1,5 |

El IRL mide el nivel máximo de exposición del riesgo de liquidez, el cual no podrá ser inferior al 1,1. No obstante se establece por política sea menor o igual al 1,7 para las dos primeras bandas de tiempo y 1,5 para las bandas restantes.

Este indicador será insumo para activar el plan de contingencia y el grupo de crisis.

* + 1. **BRECHAS DE LIQUIDEZ Y ACUMULADA**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACIÓN RIESGO** | **ALERTA** |
| BRECHA = I - (1 BANDA) | DISMINUCIÓN | Menor e igual a 150.000.000 |
| BRECHA = 2 - (2 BANDA) | DISMINUCIÓN | Menor e igual a 150.000.000 |
| BRECHA = 3 - (3 BANDA) | DISMINUCIÓN | Menor e igual a 150.000.000 |
| BRECHA = 4 - (4 BANDA) | DISMINUCIÓN | Menor e igual a 150.000.000 |
| BRECHA ACUMULADA (1 BANDA) | DISMINUCIÓN | Menor e igual a 150.000.000 |
| BRECHA ACUMULADA (2 BANDA) | DISMINUCIÓN | Menor e igual a 150.000.000 |
| BRECHA = 3 - (3 BANDA) | DISMINUCIÓN | Menor e igual a 150.000.000 |
| BRECHA ACUMULADA (4 BANDA) | DISMINUCIÓN | Menor e igual a 150.000.000 |

Este indicador será insumo para activar el plan de contingencia y el grupo de crisis.

* + 1. **ACTIVOS LÍQUIDOS NETOS – ALN**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| ALN | DISMINUCIÓN | Menos una (01) Desviación estándar |

Este indicador será insumo para activar el plan de contingencia y el grupo de crisis.

* + 1. **FONDO DE LIQUIDEZ**
  1. **INDEXADOS A TASA Y PLAZO**
     1. **INVERSIONES**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| TASA PROMEDIO PONDERADA | DISMINUCIÓN | Menos una (01) Desviación estándar |
| PLAZO PROMEDIO PONDERADO | AUMENTO | Más una (01) Desviación estándar |

* + 1. **CARTERA DE CRÉDITO**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACIÓN RIESGO** | **ALERTA** |
| TASA PROMEDIO PONDERADA (ORIGINACIÓN) | DISMINUCIÓN | Menos una (01) Desviación estándar |
| PLAZO PROMEDIO PONDERADO | AUMENTO | Más una (01) Desviación estándar |
| SUMA RECAUDO CARTERA A | DISMINUCIÓN | Menos una (01) Desviación estándar |
| SUMA RECAUDO CARTERA <>A | AUMENTO | Más una (01) Desviación estándar |
| SUMA RECAUDO TOTAL CARTERA | DISMINUCIÓN | Menos una (01) Desviación estándar |

El aumento de la cartera vencida y el recaudo de cartera en calificación “A”, serán insumo para activar el plan de contingencia y el grupo de crisis.

* + 1. **CUENTAS POR COBRAR**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| 1 BANDA - IRL | DISMINUCIÓN | Menos una (01) Desviación estándar |
| 2 BANDA - IRL | DISMINUCIÓN | Menos una (01) Desviación estándar |
| 3 BANDA - IRL | DISMINUCIÓN | Menos una (01) Desviación estándar |
| 4 BANDA - IRL | DISMINUCIÓN | Menos una (01) Desviación estándar |
| 1 BANDA - IRL | DISMINUCIÓN | Menos una (01) Desviación estándar |

* + 1. **CUENTAS POR PAGAR**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| 1 BANDA - IRL | AUMENTO | Más una (01) Desviación estándar |
| 2 BANDA - IRL | AUMENTO | Más una (01) Desviación estándar |
| 3 BANDA - IRL | AUMENTO | Más una (01) Desviación estándar |
| 4 BANDA - IRL | AUMENTO | Más una (01) Desviación estándar |
| 1 BANDA - IRL | AUMENTO | Más una (01) Desviación estándar |

* + 1. **PRUEBA ÁCIDA CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACIÓN RIESGO** | **ALERTA** |
| 1 BANDA - IRL | AUMENTO | Más una (01) Desviación estándar |
| 2 BANDA - IRL | AUMENTO | Más una (01) Desviación estándar |
| 3 BANDA - IRL | AUMENTO | Más una (01) Desviación estándar |
| 4 BANDA - IRL | AUMENTO | Más una (01) Desviación estándar |
| 1 BANDA - IRL | AUMENTO | Más una (01) Desviación estándar |

* 1. **SEC CONTRACTUALES - (CDAT y DEPÓSITO CONTRACTUAL)**
     1. **INDICADOR DE CONCENTRACIÓN HERFINDHAL & HIRSMAN (H&H)**

Medida empleada en economía, que informa sobre la concentración económica de un mercado.

Se determinan los rangos de los plazos en los cuales se encuentran los vencimientos de los CDAT; para efectos de este cálculo se definen los siguientes rangos. (0-30), (31-60), (61-90), (91 – 180), (181 -270), (271 – 365), (+365).

Una vez definidos los rangos, se calcula el valor total de los depósitos para cada uno de los rangos y de determina su participación sobre el saldo total de CDAT.

Luego de calculadas cada una de las participaciones, se toma cada valor y se eleva al cuadrado; al final la sumatoria de estos valores corresponderá a la concentración de CDAT según el modelo H&H.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| HERFINDHAL & HIRSMAN (H&H) | AUMENTO | Mayor e igual al 25% |

**Acciones de riesgo:** Limitar nuevas captaciones de mayores ahorradores / promover incrementos de captaciones en otros asociados (atomizar).

**Periodicidad:** Mensual

**Medida:** Porcentual

* + 1. **CONCENTRACIÓN**

Se consolida el valor total de ahorros por asociado, luego se ordena por saldos de mayor a menor donde se identifique a los 5 asociados, 10 asociados, 15 asociados y 20 asociados, que al corte de la información presentan los mayores saldos y se suman sus saldos.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACIÓN RIESGO** | **ALERTA** |
| CONCENTRACIÓN PRINCIPALES 5 PRINCIPALES | AUMENTO | CDAT:15%  CONTRACTUAL: 1% |
| CONCENTRACIÓN PRINCIPALES 10 PRINCIPALES | AUMENTO | CDAT:22%  CONTRACTUAL: 1% |
| CONCENTRACIÓN PRINCIPALES 15 PRINCIPALES | AUMENTO | CDAT:25%  CONTRACTUAL: 1% |
| CONCENTRACIÓN PRINCIPALES 20 PRINCIPALES | AUMENTO | CDAT:30%  CONTRACTUAL: 1% |

**Acciones de riesgo:** Limitar nuevas captaciones de mayores ahorradores / promover incrementos de captaciones en otros asociados (atomizar).

**Periodicidad:** Mensual

**Medida:** Porcentual

* + 1. **TASA PROMEDIO PONDERADA (ORIGINACIÓN)**

Se calcula el valor de la tasa de interés efectiva anual (E.A.) ponderada del total de la cartera de crédito y este valor se compara contra el interés bancario corriente IBC.

El interés bancario corriente efectivo anual es la tasa promedio que se cobra para la modalidad de crédito de consumo y ordinario certificado por la superintendencia financiera de manera mensual.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| TASA PROMEDIO PONDERADA (ORIGINACIÓN) | AUMENTO | Más una (01) Desviación estándar |

**Acciones de riesgo:** Ajustar las tasas de interés al mercado y que no se genere descalce en tasa de interés respecto a cualquier producto de crédito.

**Periodicidad:** Mensual

**Medida:** Porcentual

* + 1. **Tasa de sostenimiento mensual**

Se identifica en el reporte de depósitos vigentes en el mes anterior, cuáles de estos se vencen en el mes evaluado.

Luego se analizan los depósitos vigentes en el mes siguiente y se busca si aquellos que se vencían en el mes evaluado fueron renovados, con esta información se establece el porcentaje de renovación de depósitos por número de operaciones renovados y por el valor de saldo renovado, esta operación se realiza para los 12 meses anteriores.

Para hallar la tasa estimada de renovación, se promedian los resultados de los 12 meses calculados establecido en la herramienta “TASA DE SOSTENIMIENTO” en función del número de títulos y el saldo.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| Tasa de sostenimiento mensual | DISMINUCIÓN | Menor e igual al 80% |

**Acciones de riesgo:** Revisar competencias de departamento comercial. Ajustar tasas competitivas / Establecer planes promocionales o valores agregados

**Periodicidad:** Mensual

**Medida:** Porcentual

Este indicador será insumo para activar el plan de contingencia y el grupo de crisis.

* + 1. **TASA DE RENOVACIÓN**

Corresponde a determinar el porcentaje de mantener el saldo de corte de análisis respecto al mes inmediatamente anterior.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| Tasa de renovación | DISMINUCIÓN | Menor e igual al 80% |

**Acciones de riesgo:** Revisar competencias de departamento comercial. Ajustar tasas competitivas / Establecer planes promocionales o valores agregados

**Periodicidad:** Mensual

**Medida:** Porcentual

Este indicador será insumo para activar el plan de contingencia y el grupo de crisis.

* 1. **SENC (VOLÁTILES)**

A continuación, se relaciona las cuentas activas, pasivas y patrimoniales que presentan volatilidad y que requieren de cálculos de pronóstico para determinar los requerimientos futuros (Caja, bancos, ahorro a la vista, permanente, Fondos pasivos sociales y patrimonio).

* + 1. **VOLATILIDAD**

Se determina con raíz cuadrada de la variación anual de la variación logarítmica diaria del horizonte de un año.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| Volatilidad | Aumento | Más una (01) Desviación estándar |

**Acciones de riesgo:** Revisar el movimiento de entradas y salidas, a fin de correlacionar con las demás cuentas en la gestión de activos y pasivos (GAP) el comportamiento de este indicador.

**Periodicidad:** Mensual

**Medida:** Porcentual

* + 1. **# CASOS POR DEBAJO DEL LCI**

La finalidad del indicador es determinar para las cuentas que presentan comportamientos volátiles, cuantos casos presentaron tres desviaciones estándar respecto a la evolución diaria en el horizonte de un año del límite de control inferior del saldo.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| TOTAL, DE CASOS POR DEBAJO DEL LCI (Límite de control inferior) | Aumento | Más una (01) Desviación estándar |

**Acciones de riesgo:** Revisar el movimiento de entradas y salidas, a fin de correlacionar con las demás cuentas en la gestión de activos y pasivos (GAP) el comportamiento de este indicador.

**Periodicidad:** Mensual

**Medida:** Porcentual

* + 1. **# CASOS FUERA DE CONTROL**

La finalidad del indicador es determinar para las cuentas que presentan comportamientos volátiles, cuantos casos presentaron tres desviaciones estándar respecto a la evolución diaria en el horizonte de un año del límite de control inferior y superior.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| TOTAL, DE CASOS POR DEBAJO DEL LCI (Límite de control inferior) y LCS (Límite de control superior). | Aumento | Más una (01) Desviación estándar |

**Acciones de riesgo:** Revisar el movimiento de entradas y salidas, a fin de correlacionar con las demás cuentas en la gestión de activos y pasivos (GAP) el comportamiento de este indicador.

**Periodicidad:** Mensual

**Medida:** Porcentual

* + 1. **PROM ULT 90 DÍAS**

Calcula el promedio de los saldos de los últimos tres (03) meses correspondientes a las partidas que presentan salidas no esperadas.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| **PROM ULT 90 DÍAS** | Disminución | Menos una (01) Desviación estándar |

**Acciones de riesgo:** Revisar el movimiento de entradas y salidas, a fin de correlacionar con las demás cuentas en la gestión de activos y pasivos (GAP) el comportamiento de este indicador.

**Periodicidad:** Mensual

**Medida:** Porcentual

* + 1. **PROM ULT 60 DÍAS**

Calcula el promedio de los saldos de los últimos tres (03) meses correspondientes a las partidas que presentan salidas no esperadas.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| **PROM ULT 60 DÍAS** | Disminución | Menos una (01) Desviación estándar |

**Acciones de riesgo:** Revisar el movimiento de entradas y salidas, a fin de correlacionar con las demás cuentas en la gestión de activos y pasivos (GAP) el comportamiento de este indicador.

**Periodicidad:** Mensual

**Medida:** Porcentual

* + 1. **PROM ULT 30 DÍAS**

Calcula el promedio de los saldos de los últimos tres (03) meses correspondientes a las partidas que presentan salidas no esperadas.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| **PROM ULT 30 DÍAS** | Disminución | Menos una (01) Desviación estándar |

**Acciones de riesgo:** Revisar el movimiento de entradas y salidas, a fin de correlacionar con las demás cuentas en la gestión de activos y pasivos (GAP) el comportamiento de este indicador.

**Periodicidad:** Mensual

**Medida:** Porcentual

* + 1. **% VECES DEBAJO PROMEDIO EN ULTIMOS 60 DÍAS**

Calcula el porcentaje del saldo debajo del promedio de los últimos 60 días correspondientes a las partidas que presentan salidas no esperadas.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| **VECES DEBAJO PROMEDIO EN ULTIMOS 60 DÍAS** | Disminución | Menos una (01) Desviación estándar |

**Acciones de riesgo:** Revisar el movimiento de entradas y salidas, a fin de correlacionar con las demás cuentas en la gestión de activos y pasivos (GAP) el comportamiento de este indicador.

**Periodicidad:** Mensual

**Medida:** Porcentual

* + 1. **% VECES DEBAJO PROMEDIO EN ULTIMOS 30 DÍAS**

Calcula el porcentaje del saldo debajo del promedio de los últimos 30 días correspondientes a las partidas que presentan salidas no esperadas.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| **VECES DEBAJO PROMEDIO EN ULTIMOS 30 DÍAS** | Disminución | Menos una (01) Desviación estándar |

**Acciones de riesgo:** Revisar el movimiento de entradas y salidas, a fin de correlacionar con las demás cuentas en la gestión de activos y pasivos (GAP) el comportamiento de este indicador.

**Periodicidad:** Mensual

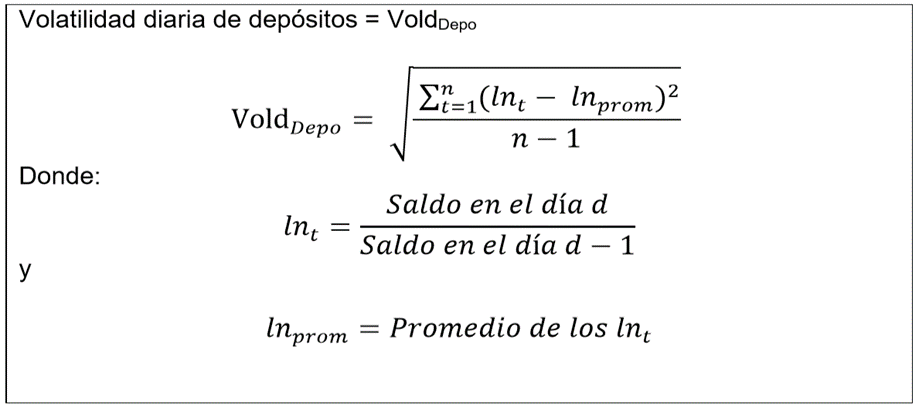
**Medida:** Porcentual

* + 1. **VARM (30 DÍAS)**

Permite evaluar el máximo retiro que se puede esperar en los 30 días en la cuenta que no presentan salida contractual esperada.

Volatilidad de los saldos Diarios: La información de los saldos diarios de saldos debe estar ordenada en forma cronológica, iniciando con el dato más antiguo (12 meses).

Con esta información, se calcula la tasa de variación diaria de todos los datos de la serie de tiempo y se determina la volatilidad de los saldos, expresados en la siguiente fórmula:



Adicionalmente, se requiere establecer el valor de la curva normal correspondiente a un nivel de confianza del 95% o superior.

Una vez realizado el cálculo de la volatilidad diaria y definido el nivel de confianza se procede a calcular la salida probable diaria o VAR, para ello multiplicamos el resultado de la volatilidad diaria de los aportes\* nivel de confianza \* raíz del tiempo en días (30), el valor obtenido corresponderá al valor estimado como retiro máximo del saldo al corte de estudio para 30 días del mes siguiente.

El VaRM se calcula con la fórmula: Volatilidad diaria de los aportes\* nivel de confianza 95%\* raíz del tiempo en días (30)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| **VARM (30 DÍAS)** | Aumento | Más una (01) Desviación estándar |

**Acciones de riesgo:** Revisar el movimiento de entradas y salidas, a fin de correlacionar con las demás cuentas en la gestión de activos y pasivos (GAP) el comportamiento de este indicador.

**Periodicidad:** Mensual

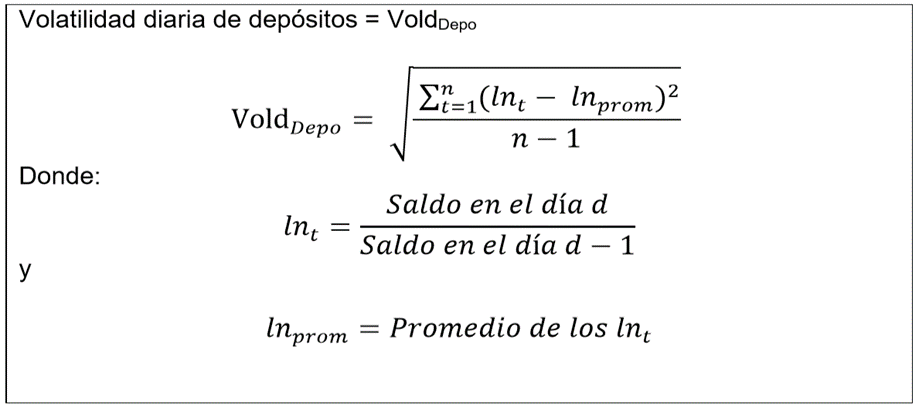
**Medida:** Porcentual

* + 1. **VARM (15 DÍAS)**

Permite evaluar el máximo retiro que se puede esperar en los 15 días en la cuenta que no presentan salida contractual esperada.

Volatilidad de los saldos Diarios: La información de los saldos diarios de saldos debe estar ordenada en forma cronológica, iniciando con el dato más antiguo (12 meses).

Con esta información, se calcula la tasa de variación diaria de todos los datos de la serie de tiempo y se determina la volatilidad de los saldos, expresados en la siguiente fórmula:



Adicionalmente, se requiere establecer el valor de la curva normal correspondiente a un nivel de confianza del 95% o superior.

Una vez realizado el cálculo de la volatilidad diaria y definido el nivel de confianza se procede a calcular la salida probable diaria o VAR, para ello multiplicamos el resultado de la volatilidad diaria de los aportes\* nivel de confianza \* raíz del tiempo en días (15), el valor obtenido corresponderá al valor estimado como retiro máximo del saldo al corte de estudio para los primeros 15 días del mes siguiente.

El VaRM se calcula con la fórmula: Volatilidad diaria de los aportes\* nivel de confianza 95%\* raíz del tiempo en días (15)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| **VARM (30 DÍAS)** | Aumento | Más una (01) Desviación estándar |

**Acciones de riesgo:** Revisar el movimiento de entradas y salidas, a fin de correlacionar con las demás cuentas en la gestión de activos y pasivos (GAP) el comportamiento de este indicador.

**Periodicidad:** Mensual

**Medida:** Porcentual

* + 1. **TASA DE SOSTENIMIENTO**

Corresponde a determinar el porcentaje de mantener el saldo de corte de análisis respecto al mes y día, inmediatamente anterior, según el caso.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| Tasa de **SOSTENIMIENTO** | DISMINUCIÓN | Menor e igual al 80% |

**Acciones de riesgo:** Revisar competencias de departamento comercial. Ajustar tasas competitivas / Establecer planes promocionales o valores agregados

**Periodicidad:** Diaria y Mensual

**Medida:** Porcentual

Este indicador será insumo para activar el plan de contingencia y el grupo de crisis.

* 1. **INDICADORES FINANCIEROS**
     1. **OFERTA DE RECURSOS / DEMANDA RECURSOS IRL**

Establece la capacidad de colocación de recursos que tiene la COPEAIPE para el próximo trimestre con sus flujos contractuales.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| OFERTA DE RECURSOS / DEMANDA RECURSOS IRL | AUMENTO | Mayor e igual al 150% |

**Acciones de riesgo:** campañas de colocación cupos prea probados / desestimular captaciones / refinanciación / retanqueo. <50%: Recortar plazos, desestimular colocaciones, promover captaciones de largo plazo, tomar o refinanciar crédito bancario LP.

**Periodicidad:** Mensual

**Medida:** Porcentual

* + 1. **ESTRUCTURA FINANCIERA**

Establece la capacidad en volumen que tiene la COPEAIPE de generar margen financiero.

Se calcula el valor del activo financiero, para esto se suman los saldos de las siguientes cuentas: 11 Efectivo y equivalente al efectivo, 12 Inversiones, 14 Cartera de créditos y 16 Cuentas por cobrar.

Luego se calcula el valor del pasivo financiero, para esto se suman los saldos de las siguientes cuentas 21 Depósitos, 23 Obligaciones financieras, 24 Cuentas por pagar y 27 Otros pasivos.

Una vez calculado se realiza la división del activo financiero sobre el pasivo financiero.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| OFERTA DE RECURSOS / DEMANDA RECURSOS IRL | DISMINUCIÓN | Menor e igual al 180% |

**Acciones de riesgo:** Disminuir endeudamiento bancario / Incrementar capital institucional / Incrementar tasas de cartera.

**Periodicidad:** Mensual

**Medida:** Porcentual

* + 1. **BUFFER DE LIQUIDEZ**

Representa el retiro máximo de depósitos que eventualmente podría cubrir la COPEAIPE con sus propios recursos de liquidez.

Se calcula el valor de los Activos Líquidos netos, los cuales están conformados por el efectivo, el fondo de liquidez y las inversiones que cumplan con la condición de ser líquidas o rápidamente convertibles en liquidez. (ALN).

Una vez calculado el valor de los ALN se divide por el total de las captaciones cuenta 21 Depósitos.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| BUFFER DE LIQUIDEZ | DISMINUCIÓN | Menor e igual al 15% |

**Acciones de riesgo**: Desestimular colocaciones / Recortar Plazos / Promover captaciones / Crédito Tesorería / ampliar plazos pago a proveedores

**Periodicidad:** Mensual

* + 1. **BUFFER DE LIQUIDEZ + DEUDORES**

Representa el retiro máximo de depósitos que eventualmente podría cubrir la COPEAIPE con sus propios recursos de liquidez, incluyendo la cuenta de deudores patronales.

Se calcula el valor de los Activos Líquidos netos, los cuales están conformados por el efectivo, el fondo de liquidez y las inversiones que cumplan con la condición de ser líquidas o rápidamente convertibles en liquidez, luego se suma el valor de las cuentas patronales cuenta 1650 deudores patronales y empresas.

Una vez cálculos el valor de los ALN y el valor de la cuenta 1650, se divide por el total de las captaciones cuenta 21 Depósitos.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| BUFFER DE LIQUIDEZ + DEUDORES | DISMINUCIÓN | Menor e igual al 15% |

**Acciones de riesgo**: Desestimular colocaciones / Recortar Plazos / Promover captaciones / Crédito Tesorería / ampliar plazos pago a proveedores

**Periodicidad:** Mensual

* + 1. **BUFFER DE LIQUIDEZ SECUNDARIO**

Representa el retiro máximo de depósitos que eventualmente podría cubrir la COPEAIPE con sus propios recursos de liquidez y cupos de crédito bancarios no utilizados

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| BUFFER DE LIQUIDEZ + DEUDORES | DISMINUCIÓN | Menor e igual al 50% |

**Acciones de riesgo**: Renovar o tramitar cupos de crédito con COOPEAIPE es financieras de fácil disposición.

**Periodicidad:** Mensual

* + 1. **BUFFER ÁCIDO CARTERA/DEPÓSITOS**

Calcula la cobertura del recaudo de cartera con calificación “A” respecto a los compromisos de devolución de los depósitos (VARM ahorro a la vista, CDAT y depósito contractual) para el corte en análisis.

Calcula la cobertura del recaudo de cartera A respecto a los compromisos de devolución de los depósitos.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| **BUFFER ÁCIDO CARTERA/DEPÓSITOS** | DISMINUCIÓN | Menor e igual al 1,2%. |

**Acciones de riesgo**: Determinar la capacidad financiera de cumplimiento con ALN o cupos bancarios para atender la devolución de depósitos.

**Periodicidad:** Mensual

* + 1. **COMPETITIVIDAD DEL CRÉDITO**

Permite evaluar la competitividad de la tasa de interés de la cartera.

Se calcula el valor de la tasa de interés efectiva anual (TEA) ponderada del total de la cartera de crédito y este valor se compara contra el interés bancario corriente IBC.

El interés bancario corriente efectivo anual es la tasa promedio que se cobra para la modalidad de crédito de consumo y ordinario certificado por la superintendencia financiera de manera mensual.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| **COMPETITIVIDAD DEL CRÉDITO** | DISMINUCIÓN | Menor e igual al 50% |

**Acciones de riesgo**: Ajustar las tasas de interés cercano a lo que establece el mercado.

**Periodicidad:** Mensual

* + 1. **COMPETITIVIDAD DEL AHORRO**

Permite observar frente al mercado si la política de tasas de interés de captación es razonable y equilibrada.

Se calcula el valor de la tasa de interés efectiva anual (TEA) ponderada del total de los depósitos CDATs inferior a 30 días y este valor se compara contra el interés bancario de referencia IBR.

El IBR es una tasa de interés de referencia de corto plazo que refleja el precio al que los bancos están dispuestos a ofrecer o a captar recursos en el mercado monetario a plazo de 30 días.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADOR** | **CORRELACION RIESGO** | **ALERTA** |
| **COMPETITIVIDAD DEL AHORRO** | DISMINUCIÓN | Menor e igual al 50% |

**Acciones de riesgo**: Ajustar las tasas de interés cercano a lo que establece el mercado.

**Periodicidad:** Mensual