

## CARTA CIRCULAR 028 DE 2024 (23 / 04 / 2024)

REPRESENTANTES LEGALES Y REVISORES FISCALES DE LOS ESTABLECIMIENTOS BANCARIOS, COMPAÑÍAS DE FINANCIAMIENTO, CORPORACIONES FINANCIERAS Y COOPERATIVAS FINANCIERAS

**Referencia: Orientación sobre los escenarios de las pruebas de resistencia requeridas por el supervisor para el año 2024.**

Apreciados señores:

De acuerdo con lo dispuesto en la Circular Externa 051 de 2015 y en el Capítulo XXVIII de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF), la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) debe dar las orientaciones respecto de los escenarios base y adverso a partir de los cuales las entidades deben diseñar e implementar las pruebas de resistencia requeridas por este supervisor.

En desarrollo de lo anterior, y con el fin de avanzar en el fortalecimiento del gobierno de riesgos de las entidades, su capacidad de modelar y planificar los niveles de capital y liquidez adecuados para enfrentar episodios de estrés que puedan comprometer la viabilidad de su negocio, se remiten las siguientes orientaciones para la ejecución del Esquema de Pruebas de Resistencia (EPR) en 2024:

**PRIMERO:** Las entidades pertenecientes al Grupo 1, según lo definido en el numeral 2 del Anexo 1 del Capítulo XXVIII de la CBCF, deben remitir la información solicitada en el Formato 527 (Proforma F.1000 -138) “*Pruebas de Resistencia*” con corte a diciembre de 2023, a partir de los escenarios y lineamientos de la presente Carta Circular.

En particular para los resultados del escenario del numeral 2.3 de la presente Carta Circular, estos deberán ser presentados en la columna 8 en lugar del “*Escenario adverso proyectado con acciones mitigantes*”.

Por otro lado, las entidades pertenecientes al Grupo 2 deberán tener a disposición de esta Superintendencia, para cuando esta los requiera, los ejercicios de los escenarios del numeral 2.1 y 2.2 así como los planes de recuperación a los que hace mención el numeral 3.

**SEGUNDO:** Las entidades deben diseñar los siguientes escenarios macroeconómicos para realizar las pruebas del EPR:

### 2.1 Escenario Base:

El escenario base parte de las proyecciones de variables macroeconómicas y financieras que las entidades utilizaron para su planeación financiera de los años 2024, 2025 y 2026, cuya probabilidad de ocurrencia es mayor a la del escenario adverso.

### 2.2 Escenario Adverso:

Para construir el escenario adverso, las entidades deben basarse como mínimo en choques hipotéticos de alta severidad que, en caso de materializarse, sin que se realice una gestión activa de balance<sup>1</sup>, sean de alto impacto sobre su situación financiera.

<sup>1</sup> La gestión activa del balance hace referencia a cambios en el balance de la entidad como consecuencia de decisiones de administración para mitigar la materialización del riesgo.

Estos incluyen, como mínimo y entre otros aspectos:

- (i) Una contracción significativa de la actividad global y local en 2024, acentuada por las tensiones geopolítica, que incrementa la aversión al riesgo, y una velocidad de recuperación lenta en 2025 y 2026, es decir, evitar suponer una reactivación pronunciada en forma de “V”.
- (ii) Este escenario de desaceleración económica y baja inversión se conjuga con una inflación global y local persistentemente alta, limitando así el espacio de reacción de la política monetaria. Es decir, no habría un retorno rápido al rango meta del Banco de la República dado que podría suponerse que los choques de oferta observados persisten, o que surgen disrupciones adicionales, como por ejemplo fenómenos climáticos, que limitan el descenso de la inflación.
- (iii) Un aumento del desempleo y una evolución adversa en indicadores de confianza frente al consumo o inversión, o variables económicas que impactan el margen financiero de las entidades (por ejemplo, algunas que podrían generar una disminución en la duración del activo).
- (iv) Un menor porcentaje de renovación del fondeo a plazo y menor apetito de los depositantes en mantener sus recursos en los establecimientos de crédito, y que afecten la liquidez de la entidad.
- (v) Un endurecimiento del contexto macroeconómico con impactos negativos en: (a) los precios de los activos financieros, incluyendo las acciones; (b) la apreciación del dólar; y, (c) el deterioro de los *spreads* soberanos de países emergentes producto de un *flight-to-safety* que puede afectar la valoración de la deuda pública y corporativa.
- (vi) Los efectos de segunda ronda o contagio derivados de un contexto externo más desafiante, del deterioro de otras entidades financieras locales o externas, o vulnerabilidades de las instituciones financieras no bancarias.
- (vii) Un deterioro o incumplimientos de contrapartes con quienes las entidades mantienen altos niveles de exposición o concentración.
- (viii) La materialización de eventos de riesgo operacional o de ciberseguridad.

Estos y otros aspectos que la entidad considere deberán estar debidamente justificados en el informe cualitativo.

La calibración de los choques debe corresponder con la naturaleza, tamaño, complejidad del modelo de negocio de las entidades, mercados en los que operan y el comportamiento de sus principales contrapartes. El análisis que realicen las entidades debe contemplar el efecto de la materialización del escenario adverso y las acciones mitigantes necesarias, sobre cada uno de los riesgos a los que están expuestas, así como su efecto conjunto en los indicadores de rentabilidad, solvencia y liquidez.

### 2.3 Escenario Adverso con Riesgo Climático

La SFC requiere evaluar la resiliencia del sistema financiero ante choques emergentes e inesperados como los derivados del cambio climático, y que se generen herramientas cuantitativas en las entidades vigiladas para la adecuada identificación y gestión de estos riesgos. Para el efecto, se plantea un escenario que considera la materialización de riesgos físicos agudos en un horizonte de mediano plazo de dos (2) años, el cual deberá ser aplicado desde el año dos (2) del escenario adverso contenido en el numeral 2.2.

Cada entidad del Grupo 1 teniendo en cuenta su modelo de negocio deberá cuantificar el impacto financiero del escenario de riesgo climático contenido en el Anexo 1 de la presente Carta Circular.

**TERCERO:** A partir de los efectos del escenario adverso descrito en el numeral 2.2, las entidades deberán tener a disposición, de esta Superintendencia para cuando esta lo requiera, el plan de recuperación con las acciones mitigantes para restablecer la solidez financiera y viabilidad del negocio después de la materialización del escenario adverso.

Las acciones deben ser consistentes con la naturaleza, el tamaño, la complejidad y diversidad de las actividades que desarrolle la entidad, su perfil de riesgo, su capacidad de reacción, su conectividad con el sistema financiero, así como con el entorno económico y los mercados en los cuales opera.

Así mismo, las acciones deben ser factibles, estar integradas en la gestión de riesgos y su implementación debe ser oportuna. Dependiendo de la severidad del escenario adverso y la fuente del estrés, las entidades deben considerar acciones que permitan: (a) fortalecer y preservar los niveles de solvencia, los colchones de capital y el patrimonio técnico; (b) mejorar la posición de liquidez; (c) reducir costos operacionales; y, (d) realizar ajustes en el modelo de negocio. En todo caso, no deben considerar apoyos extraordinarios con recursos del Estado que vayan más allá de los enmarcados en la normatividad vigente y estos deben ser reconocidos como mecanismo de última instancia.

Para la selección de las acciones mitigantes, las entidades podrán utilizar experiencias previas, siempre y cuando sus resultados e interpretaciones estén alineados con la fuente de estrés, así como las recomendaciones dadas por esta Superintendencia en ejercicios anteriores.

**CUARTO:** En desarrollo de lo previsto en el numeral 4.2 del Capítulo XXVIII de la CBCF y el numeral 5 del Anexo I del mismo Capítulo, las entidades, para entender la forma en la que se desarrolló el ejercicio, incluirán en el Informe Cualitativo lo siguiente:

4.1 Para el escenario base y adverso una tabla anexa con:

- (i) La senda de proyecciones de las variables macroeconómicas y financieras, la explicación de las interacciones observadas entre éstas, así como una descripción detallada de los supuestos en los que se basaron los escenarios.
- (ii) Los valores proyectados de: (a) el riesgo operacional para el cálculo de las relaciones de solvencia; (b) la relación de solvencia básica adicional; (c) la relación de apalancamiento; (d) el fondeo estable disponible; (e) el fondeo estable requerido; y, (f) el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN). Estos valores se deben reportar para los cuatro (4) trimestres del año uno (1) y los años dos (2) y tres (3).
- (iii) El valor proyectado de los activos líquidos de alta calidad y los factores de retiro neto utilizados para el cálculo del Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para los cuatro (4) trimestres del año uno (1).

4.2 Para el escenario adverso con riesgo climático se debe remitir:

- (i) La explicación de los canales de transmisión estudiados, los modelos utilizados y los supuestos considerados para el ejercicio. Así mismo, se debe relacionar las brechas de información identificadas en el proceso.

**QUINTO:** Los resultados del EPR bajo las instrucciones del Capítulo XXVIII de la CBCF y la información señalada en la presente Carta Circular debe ser remitida a esta Superintendencia a más tardar el último día hábil del mes de julio de acuerdo con lo enunciado en el instructivo del Formato 527 (Proforma F.1000 -138) “*Pruebas de Resistencia*”, es decir el 31 de julio de 2024.

Cordialmente,



**JAIME ORLANDO RODRÍGUEZ HERNÁNDEZ**  
Director de Investigación, Innovación y Desarrollo  
50000

Anexos: Dos (2) archivos.

Elaboró:  DLCB, JOMM 

Revisó: DCEV,  YCGR 

Aprobó: JORH 