

Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB)

Lecciones aprendidas, retos y evolución

Octubre de 2026

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados.

Índice

Introducción

Lecciones aprendidas y retos

Nuevos retos: evolución del RTILB

ManagementSolutions
Making things happen

Índice

Introducción

Lecciones aprendidas y retos

Nuevos retos: evolución del RTILB

ManagementSolutions
Making things happen

Introducción
¿Dónde se enmarca el RTILB?

El ALM se encarga de la gestión de los riesgos que derivan de la estructura y composición de su balance (interés, fx y liquidez estructural); por lo que su principal función debe ser la estructuración de estrategias de inversión, financiación y la ejecución de coberturas y/o decisiones comerciales que permitan alinear la estructura del balance con los límites de apetito al riesgo, capital y plan de negocio

ALM · GESTIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

TASA DE INTERÉS

RTILB

Movimientos de tasas que pueden afectar al **Nargen Neto de Intereses** (MNI) y al **Valor Económico del Patrimonio** (VEP).

LIQUIDEZ

Liquidez estructural

Desajustes entre cobros y pagos que pueden dificultar el cumplimiento de obligaciones o exigir financiación adicional.

TIPO DE CAMBIO

Riesgo cambiario

Variaciones del tipo de cambio que alteran el valor de activos, pasivos y posiciones en moneda extranjera.

Y es este marco regulatorio, que la SFC solicitó implementar a las entidades financieras colombianas la **normativa de SIAR GRTILB** (basada en el enfoque estándar IRRBB Basilea) para la gestión de los riesgos de tasa de interés.

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

Introducción
¿Cómo lo ha abordado el entorno?

En este contexto, Colombia se ha posicionado como una de los países pioneros de la región en la implementación de la normativa IRRBB de Basilea (publicada en 2016)

ADAPTACIÓN IRRBB BASILEA

Colombia 🟢
Normativa publicada en noviembre 2022. Entrada en vigor 2025-2026.

UE 🟢
Entrada en vigor faseada entre 2022-2024.

Perú 🟡
Normativa publicada (agosto 2026) para implantación en diciembre de 2027.

Brasil 🟢
Marco regulatorio implantado en 2018-2019 para principales bancos.

Chile 🟢
Publicado en 2020. En vigor desde 2023.

Argentina 🟢
Publicada en 2017. En vigor desde 2018.

ENFOQUES PRUDENCIALES O EN CONSOLIDACIÓN

México 🟠
No explícita, Basilea incorporado en la regulación de la CNBV como recomendación de gestión

Panamá 🟠
No explicita en IRRBB (en revisión), enfoque prudencial. Normativa FRTB.

Ecuador 🟡
No explícita, pero manual técnico de riesgo de mercado y liquidez. Norma para implementar NSCR

Honduras 🟡
IRRBB adaptado parcialmente. Evolución de la normativa de liquidez para NSCR (retrasado)

Costa Rica 🟡
Requisitos específicos en consulta, sin publicación definitiva.

Guatemala 🟡
Basilea parcial; sin guía IRRBB dedicada.

R. Dominicana 🟠
No existe normativa IRRBB dedicada pero gestión integran del riesgo robusto

Madurez: 🟢 Alta 🟠 Media 🟡 Baja

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

Introducción
¿En qué consistió la implantación de RTILB en Colombia?

La aplicación de esta regulación en Colombia ha consistido en la transposición de la metodología estándar de IRRBB de Basilea mediante la definición de varios ámbitos de trabajo, siendo el frente informacional y de cálculo de sensibilidades e impacto a capital los más relevantes

Gobierno y Organización

- **Junta Directiva como responsable** de la aprobación políticas y apetito al riesgo.
- **Estructura organizativa apropiada para el desempeño de la GRTILB.**
- Reparto claro **roles y responsabilidades** para gestión y monitoreo.
- **Integración de la GRTILB en la gestión** considerado los planes de negocio, estrategia y solvencia de la entidad, con una **visión prospectiva**

Arquitectura

- **Arquitectura tecnológica e informacional adecuada** para identificar, medir y controlar el riesgo.
- **Sistemas y estándares adecuados** para la cuantificación (medición riesgo, valoración posiciones y desempeño).
- **Capacidades de generación de la información de manera oportuna y precisa con los informes regulatorio necesarios.**

Metodologías/ Modelos

- Métricas de sensibilidad: **Margen Neto de Interés** (MNI) y el **Valor Económico del Patrimonio** (VEP).
- **Establecimiento de Límites de apetito, umbrales, sistema de alerta tempranas y planes de mitigación**
- **Modelos comportamentales** de prepago y decaimientos con supuestos estándares.
- Integración RTILB en **ejercicios de estrés** y **evaluación de suficiencia de capital.**

Reporting

- **Prueba de valores atípicos** del incremento del VEP no superior en los escenarios planteado al 15%(PB+PO)
- **Reportes regulatorios:** i) **"Mapeo de flujos en bandas de tiempo para instrumentos sensibles** al RTILB" (F1000-147 Formato 419) y ii) **"Escenarios de choques de tasas de interés para el VEP y el MNI"** (F1000-146 Formato 420).
- **Informe anual cualitativo y cuantitativo anual.**

Índice

Introducción

Lecciones aprendidas y retos

Nuevos retos: evolución del RTILB

ManagementSolutions
Making things happen

Lecciones aprendidas y retos

Retos (1/2)

Si bien las entidades han logrado poner en marcha la regulación en sus procesos de gestión de riesgos de balance, la implementación conllevó una serie de retos, no todos aún superados, que resumimos a continuación:

TÉCNICOS

01 INTEGRACIÓN FUENTES INFORMACIÓN

Consolidar y conciliar información de core bancario, ALM, tesorería y contabilidad, asegurando trazabilidad y coherencia entre las visiones contable y de gestión.

02 ARQUITECTURA TECNOLÓGIA

Desarrollo de soluciones, en muchos casos tácticas, para el procesamiento de datos y flujos de las operaciones y la cobertura de los requerimientos regulatorios.

03 ARQUITECTURA TECNOLÓGIA

Resolver deficiencias en la extracción y transformación de datos desde sistemas legados, con ajustes en origen y conciliación del balance ALM frente a contabilidad.

REGULATORIOS

04 ENTENDIMIENTO PRODUCTOS

Persisten zonas grises en la aplicación de la norma a productos en UVR, ligados a tasa de usura y exposiciones contingentes.

05 LÍMITE DEL VEP

Los umbrales de VEP han evidenciado descalces estructurales de difícil ajuste en el corto plazo, sin reflejar siempre toda la dinámica y las estrategias del balance.

06 MODELOS Y MÉTRICAS

Entender los supuestos del modelo y construir estimaciones de prepago y decaimiento de depósitos acordes con cada entidad.
Interpretación de los indicadores de MNI y VEP.

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

Lecciones aprendidas y retos

Retos (2/2)

Si bien las entidades han logrado poner en marcha la regulación en sus procesos de gestión de riesgos de balance, la implementación conllevó una serie de retos, no todos aún superados, que resumimos a continuación:

OPERATIVOS

07 CALIDAD Y GRANURALIDAD

Construir bases históricas suficientemente detalladas y consistentes entre sistemas. La robustez del cálculo depende de la calidad, granularidad y trazabilidad de los datos.

08 GOBIERNO DEL DATO Y PROCESO

Definir responsables, controles y flujos de información para asegurar integridad, oportunidad y validación de los datos, fortaleciendo Gobierno del Dato y Auditoría.

09 INTEGRACIÓN EN LA GESTIÓN

Desarrollo de soluciones, en muchos casos tácticas, para el procesamiento de datos y flujos de las operaciones y la cobertura de los requerimientos regulatorios.

IMPLEMENTACIÓN

10 CONYUNTURA ECONÓMICA Y REGULATORIA

La normativa se implementó en un entorno inflacionario y con tasas de interés elevadas y tras el esfuerzo para el cumplimiento con los requerimientos de fondeo del CFEN.

11 GESTIÓN DEL PROYECTO

Coordinación equipos transversales, liberar especialistas de las áreas de línea y adquirir capacidades para ejecutar una implantación compleja.

12 CAPACIDAD TÉCNICA

Conocimientos de RTILB, MNI, VEP y modelos comportamentales mediante formación y alineación entre Finanzas, Tesorería, Riesgos y otras áreas involucradas.

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

Lecciones aprendidas y retos
¿Qué beneficios ha aportado?

En todo caso, el esfuerzo para lograr el cumplimiento regulatorio ha permitido a las entidades financieras colombianas conocer de manera más profunda sus exposiciones de riesgo de tasa de interés y las formas de gestionarlas

Principales beneficios

Entendimiento del balance

El esfuerzo de implementación de la norma, la generación de los indicadores MNI y VEP y el reporte al regulador, ha permitido identificar las fuentes de fondeo, la cartera de inversiones y cómo se asignan recursos a la operación de crédito.

RENTABILIDAD	**Derivado del análisis del balance, las entidades han ido adquiriendo una concientización de las fuentes de rentabilidad y su reparto entre las unidades del negocio.**
DIFERENCIAR BB / TB	**Hacer explícita la separación entre el libro bancario y el de negociación, todavía parcialmente mezclados en ciertas entidades.**
MEDICIÓN Y APETITO AL RIESGO	**Usar MNI y VEP para cuantificar sensibilidad, contrastar escenarios y empezar a definir apetito al riesgo frente al patrimonio.**
CONTABILIDAD DE COBERTURAS	**Identificar riesgos susceptibles de cobertura y reconocer la necesidad de sistemas y contabilidad de coberturas (hedge accounting).**

La profundidad en la implementación de la norma y su aplicación a la gestión ha tenido distintos niveles de madurez entre las entidades colombianas

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

Índice

Introducción

Lecciones aprendidas y retos

Nuevos retos: evolución del RTILB

ManagementSolutions
Making things happen

Nuevos retos: evolución de RTILB

De un enfoque mitigador a un enfoque estratégico

La implementación de RTILB, como mencionábamos, deja algunos retos aún abiertos y se hace necesario que las entidades realicen de una segunda etapa para la evolución de la gestión de riesgo de tasa de interés y en su conjunto el ALM, pasando de un enfoque mitigador a uno estratégico

ENFOQUES DE LA FUNCIÓN DE RTILB



Mantener la exposición a los riesgos estructurales dentro de los límites definidos, conforme al apetito de riesgo de la entidad.

Objetivo: Garantizar el cumplimiento de los límites reglamentarios e internos y evitar pérdidas debidas a la sensibilidad a los tipos de interés.

Herramientas: límites internos, requerimientos normativos, seguimiento de métricas, etc.

Mentalidad: reactiva/defensiva.

Ejemplo: «Calcular ΔEVE y garantizar que se mantenga dentro de los límites».

Formular estrategias ALM para alcanzar objetivos financieros, sujetos a las tolerancias y limitaciones del apetito al riesgo.

Objetivo: Integrar el RTILB en la toma de decisiones comerciales, la planificación financiera, la cobertura y la estrategia de inversión.

Herramientas:

- **Evolución de metodologías y modelos:** incluir visiones comerciales en el análisis y obtener resultados más precisos.
- **Investment Strategy:** Gestión activa y anticipativa de la cartera ALCO, orientada a maximizar rentabilidad y valor dentro del apetito de riesgo.
- **Hedging Strategy:** Gestión proactiva y estratégica de coberturas, como palanca para optimizar el perfil riesgo–retorno del balance.

DE MITIGAR A OPTIMIZAR El BALANCE

El impulso regulatorio consolidó un ALM **mitigador** y abre paso a una gestión **estratégica**: escenarios dinámicos y decisiones de fondeo, inversión y coberturas para optimizar el balance según apetito al riesgo, solvencia y plan de negocio.

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

Nuevos retos: evolución de RTILB

De un enfoque mitigador a un enfoque estratégico

La evolución del RTILB hacia un enfoque estratégico busca atar la generación de activos con la generación de pasivos para que sean consistentes en tipo y fuente, y viceversa, mediante un proceso integrado con foco en la gestión del capital, estrategia, negocio, fondeo y rentabilidad

Enfoque estratégico

Optimizar la estructura del balance	Maximizar el MNI y VEP	Adopta las estrategias de inversión y coberturas	Controla movimientos de IR e Fx	Control de liquidez (estructural y operativa)	Gestión del Capital y fondeo (cumpl. Regulat.)	Crecimiento estable de las ganancias ftp	Confianza de los accionistas y del mercado

Velar por el cumplimiento de los objetivos estratégicos y de resultados de la Entidad

Objetivos

- **Integración áreas de Tesorería, Finanzas, Riesgos y Negocios para la optimización de la gestión.**
- **Proceso integrado con presupuesto y gestión de capital para la generación de activos y de pasivos**
- **Adoptar estrategias de inversión y coberturas**
- **Incorporación de métricas y modelos complejos en cada función / bloque para llegar a los objetivos planteados en el plan estratégico**

Esquema optimización



© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

Nuevos retos: evolución de RTILB

¿Dónde están los retos de la evolución?

La evolución hacia el enfoque estratégico implica revisar y evolucionar varios elementos implementados en la regulación RTILB en Colombia, enfocándose en la integración de la gestión:

Modelos

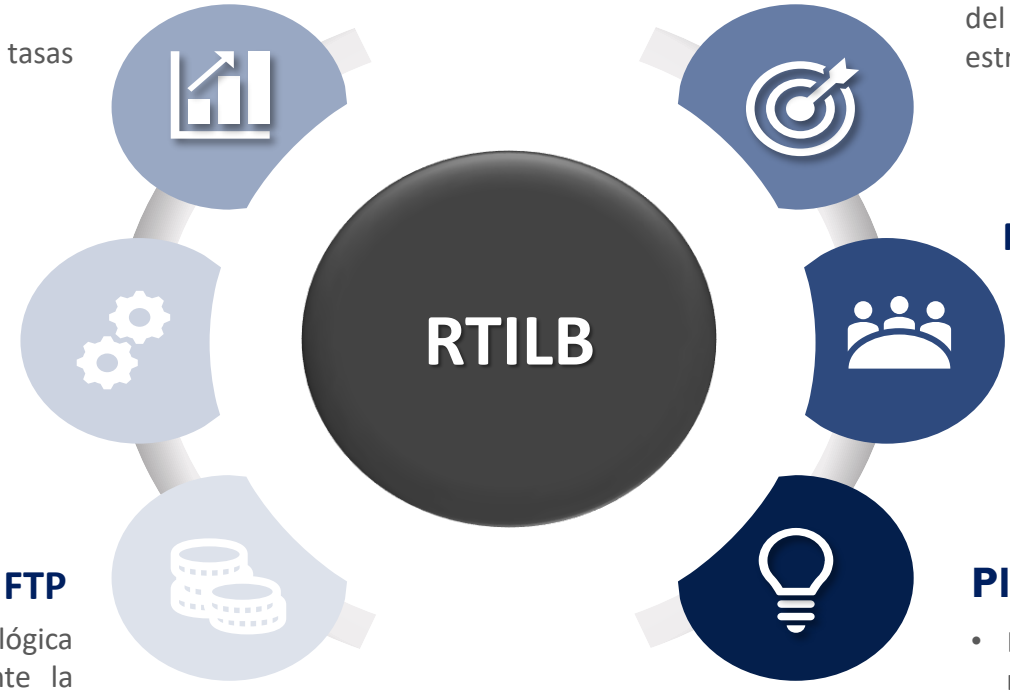
- M**odelización comportamental** avanzada (NMDs, prepagos y contingentes).
- Tasa de usura,, liquidez integrada y lujos con tasas forward / riesgo de CS.

Arquitectura tecnológica

- Integrar necesidades de Finanzas y Tesorería, ampliar cómputo e **incorporar Liquidez y FTP.**
- Habilitar **escenarios y simulaciones de balance.**
- Nuevas **métricas más sofisticadas**.
- Mejora en la **granuralidad de reportes**.

FTP

- Adecuar los procesos y la arquitectura tecnológica para realizar la **gestión de la FTP** mediante la medición de la TTI (Tasa Interna de Transferencia) y por tanto **optimizar la rentabilidad** del balance.



Organización y Gobierno

- **Integrar en el ALCO** en los procesos de gestión del balance (negocio, escenarios de balance, estrategia). **Pre-comité ALCO**.

Métricas

- **Escenarios de balance dinámico** (producción, nuevos productos).
- **Métricas avanzadas** basadas en distribuciones estadísticas (Earnings at Risk-EAR y VAR).

Planificación de Capital

- En línea con la **nueva regulación de PAC/PAL** y la **métrica regulatoria del VEP**, las entidades deben considerar el impacto tanto en **capital regulatorio como en capital económico** de la gestión de RTILB.

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

Nuevos retos: evolución de RTILB

Modelos comportamentales (1/2)



La implantación del modelo estándar en Colombia deja una serie de aspectos críticos que hacen que el propio modelo no pueda ser utilizado completamente para la gestión, siendo sus principales limitaciones las siguientes:

Limitaciones identificadas en el modelo Estándar

Unificación de los movimientos de Tasas	▪ **Asunción de que todos los movimientos de las curvas de tasas de interés (p.ej. IBR, IPC,…) lo hacen de forma paralela a las curvas de descuento** asociadas a casa moneda. **Se elimina el efecto del riesgo base dentro de la misma moneda.**
Análisis limitado a sensibilidad de tasa	▪ El cálculo permite realizar un **análisis a nivel del delta de los indicadores y no del resultado de estos** en cada escenario.
Modelos comportamentales limitados	▪ **Modelo de prepago** toma una única tasa de prepago condicional y **los modelos de depósitos** sin vencimiento se realizan agrupaciones tal y como lo plantea la norma con limitaciones específicas en la metodología.
Proyección de solo flujos conocidos	▪ La **proyección de los flujos de interés, spread (para los casos a tasa variable) y los flujos de capital, se realizan solo para el nocional** que reprecia conocido, por lo que no se hace ninguna proyección de alguna tasa forward a la que estén indexados los productos.
Limitación de análisis de movimientos en tasa usura	▪ **La tasa usura no se modela como un elemento fundamental de modelación en el RTI.**
Definición de escenarios de proyección de balance	▪ Los **escenarios de proyección sobre la nueva producción, *rollover* o simplemente inclusión de nuevos productos no están orientados a la gestión y estrategia de las entidades**.
Aplicación de los modelos comportamentales	▪ Los **modelos comportamentales deberían estar indexados, de forma continua, a los movimientos en las tasas de interés.** Los clientes deciden si prepagar, o mover dinero en sus cuentas según el valor de las tasas y la magnitud del movimiento de estas.

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

Nuevos retos: evolución de RTILB

Modelos comportamentales (2/2)



Dentro del bloque de medición, en los modelos de comportamiento, es donde el supervisor ha puesto más énfasis y se han identificado mayor número de debilidades y en las que se debe trabajar en la evolución de la normativa:

Cuestiones generales sobre los supuestos

- **Desalineación:** Se utilizan diferentes supuestos en los modelos IRRBB, de liquidez y FTP.
- **Sensibilidad:** No se informa periódicamente a los comités pertinentes ni se tiene en cuenta en las decisiones de asignación de capital ningún análisis sistemático de la sensibilidad a los supuestos clave de IRRBB y liquidez

NMD

- **Migraciones:** migración a otras cuentas sin vencimiento o depósitos a plazo
- **Sensibilidad del mercado:** inclusión del riesgo de fuga debido a remuneraciones más altas en el mercado.
- **Macrovariables:** No inclusión de macrovariables (ej. PIB, inflación, …)
- **Ejercicios de backtesting** para la estabilidad de los depósitos, salidas de depósitos (fuga), etc. Resultados no comunicados a los comités.
- **Información de mercado:** Incluir información de mercado como datos históricos para desarrollar el modelo

PREPAGOS

- **Gobernanza:** gobernanza en la implementación de cambios en el modelo
- **Segmentación:** segmentaciones agregadas sin justificaciones detalladas (homogeneidad / heterogeneidad: por ejemplo, prueba T de Welch con dos muestras; prueba de Kolmogorov-Smirnov, etc.)
- **Sensibilidad a los tipos de interés y los incentivos** (refinanciación, eliminación de penalizaciones, etc.)
- **Backtesting:** no ajuste del modelo tras el backtesting (% estimado frente a pagos anticipados reales)

Otros retos (definición y aplicación de escenarios macroeconómicos)

1. **Definición de escenarios:** cómo interrelacionar las variables macroeconómicas, sin poder estresarlas de forma independiente.

2. **Aplicación de los escenarios (impactos individuales):** Analizar cómo se podría aislar el impacto individual de los diferentes factores de riesgo (variables macroeconómicas) en las métricas EVE, NII y Repricing Gap. En algunas entidades estamos trabajando para desarrollar una herramienta que permita informar paso a paso del valor de las métricas a medida que se añaden factores. En este caso, también será necesario definir en el escenario el orden de los factores de riesgo.

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

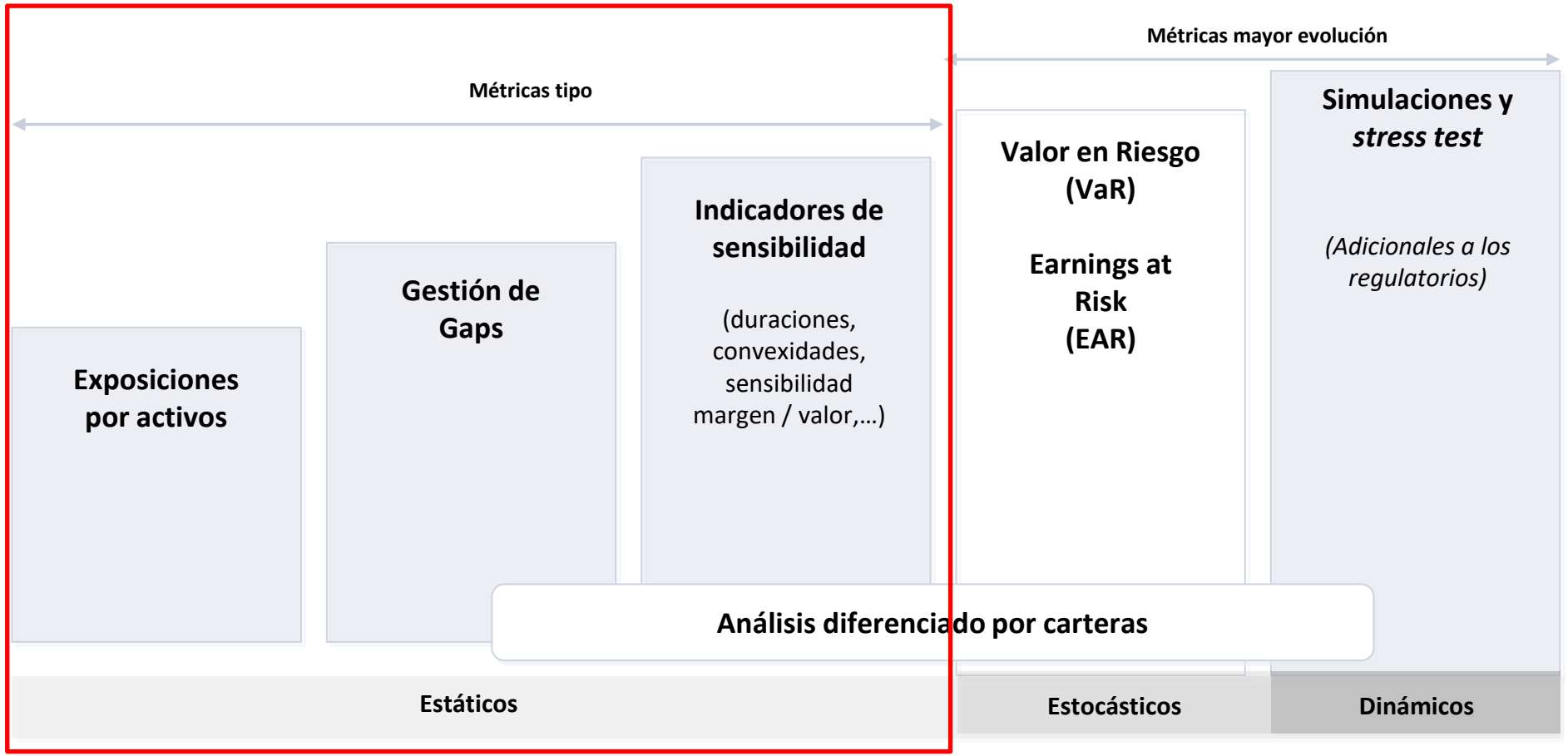
Mejores prácticas

Nuevos retos: evolución de RTILB

Métricas (1/2)

Diversos grados de evolución en la gestión del riesgo de Tasa de interés estructural desde el simple análisis de las posiciones, hasta el cálculo de VaR, Simulaciones y escenarios de estrés:

Nivel de evolución de métricas y metodología



Foco regulación

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

Nuevos retos: evolución de RTILB

Métricas (2/2)



Diversos grados de evolución en la gestión del riesgo de Tasa de interés estructural desde el simple análisis de las posiciones, hasta el cálculo de VaR, Simulaciones y escenarios de estrés:

Nivel de evolución de métricas y metodología

	Métricas basadas en P&L	Métricas basadas en Valor Económico
Principales métricas	**ΔNII**: diferencia del margen financiero (NII) entre escenario base y escenario alternativo **EAR**: pérdida máxima esperada en términos de margen financiero	**PV01**: sensibilidad tasas de interés en ante movimiento un 1 p.b. **ΔEVE**: valor económico de los recursos propios frente a un movimiento de tipo de interés. **Gap Duration**: diferencia de duración entre los activos y los pasivos **EVaR**: pérdida máxima esperada por valor de mercado
Claves	▪ Medición **NII (ingresos netos por intereses)**. ▪ **Perspectivas estáticas** (a vencimiento), **constante** (reemplazo automático de activos y pasivos que vencen) **y dinámicas** (nuevos negocios). ▪ **Reflejan los resultados en el corto / medio plazo** (normalmente periodos de 12 meses).	▪ **EVE – Valor de mercado neto de toda la cartera.** ▪ **Flujos de efectivo vigentes**, es decir de **instrumentos que se encuentran actualmente** hasta agotamiento. ▪ Reflejan **cambios en el valor relativo a los recursos propios** a lo largo de la vida restante del balance..
Uso	**ALM estático** ▪ Balance actual de la entidad. ▪ **Supuestos básicos** (renovación, retiros) y la incorporación de escenarios más acotados (i.e movimientos de curvas). ▪ Requiere menor esfuerzo computación.	**ALM Dinámico** ▪ **Supuestos de simulación más complejo** (crecimiento balance, alineado con presupuesto, opcionalidad, estrategias, variables del mercado, hipótesis en diferentes escenarios). ▪ Alto esfuerzo de computación.

Foco regulación

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

Nuevos retos: evolución de RTILB

Arquitectura tecnológica



La evolución de la arquitectura tecnológica permite cubrir el cumplimiento de la regulación y además las necesidades de gestión (simulaciones, escenarios) y nuevas funciones como liquidez y FTP

HERRAMIENTAS WORLDCLASS



Herramientas worldclass:

- Cumplimiento regulatorio y gestión.
- Alta capacidad para la gestión de
- información, ejecución de modelos
- sofisticados, escenarios y generación
- de métricas y análisis complejos.

ARQUITECTURA

DATOS

Captura y calidad

MOTORES

Cálculo y simulación

REPORTING

Análisis y decisión

FUNCIONALIDADES PRINCIPALES

BASE DE DATOS

- Almacenamiento de grandes volúmenes de información.
- Trazabilidad y consistencia de los datos utilizados.

MOTORES DE CÁLCULO Y SIMULACIÓN

- Valoración de activos/pasivos y sensibilidades de margen financiero y valor económico.
- Escenarios estocásticos (VaR y EaR) y simulación dinámica del balance.
- Indicadores de liquidez, FTP estructural y ejercicios de stress test.
- Integración de rentabilidad, resultados y seguimiento presupuestario.

REPORTING Y EXPLOTACIÓN

- Informes estándar con detalle por métrica y comparativas de escenarios, periodos y coberturas.
- Reportes de autoservicio para análisis específicos de las áreas usuarias.

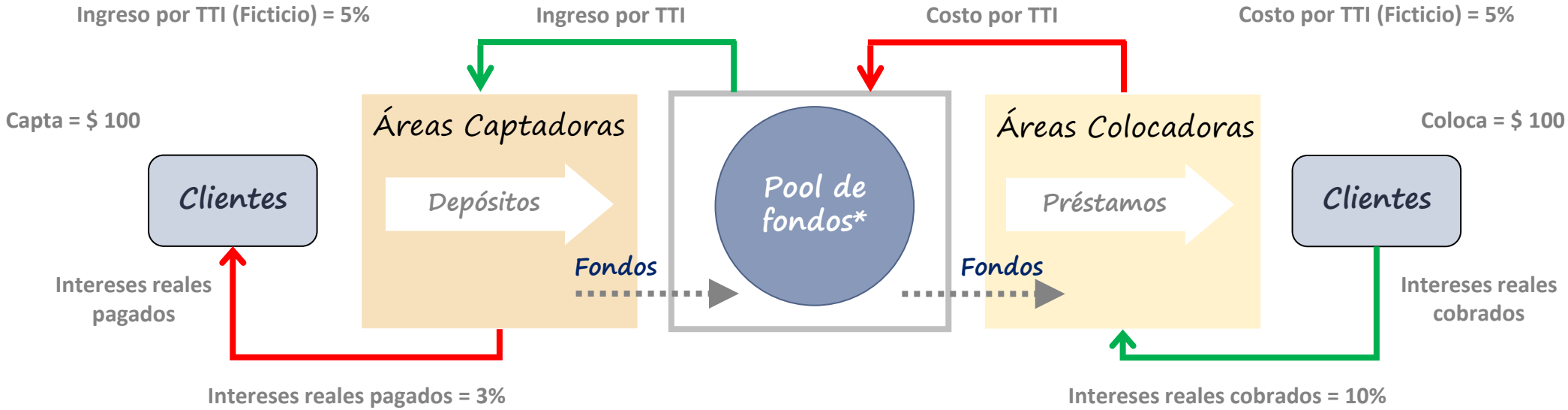
© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

Nuevos retos: evolución de RTILB

Zoom evolución: FTP (1/2)



La TTI es un indicador que refleja el costo de oportunidad de los fondos captados o colocados a los clientes, enfrentando cada operación con su alternativa de mercado, permitiendo cuantificar los resultados por diferentes dimensiones



	Total Banco	=	Colocadora	+	Captadora	+	Pool* ALCO ALM
Margen intereses	7%		4%		2%		1%
Margen Real	+ 10% - 3%		+ 10%		- 3%		- 5% + 6%
Margen Ficticio			- 6%		+ 5%		

Ejemplo teórico no real debido a que los montos, plazos, tipos y divisas a los que compra/vende corresponden a las características del crédito, generando descalces entre las operaciones reales activas y pasivas a gestionar.

* Unidad de Gestión de Fondos

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

Nuevos retos: evolución de RTILB

Zoom evolución: FTP (2/2)

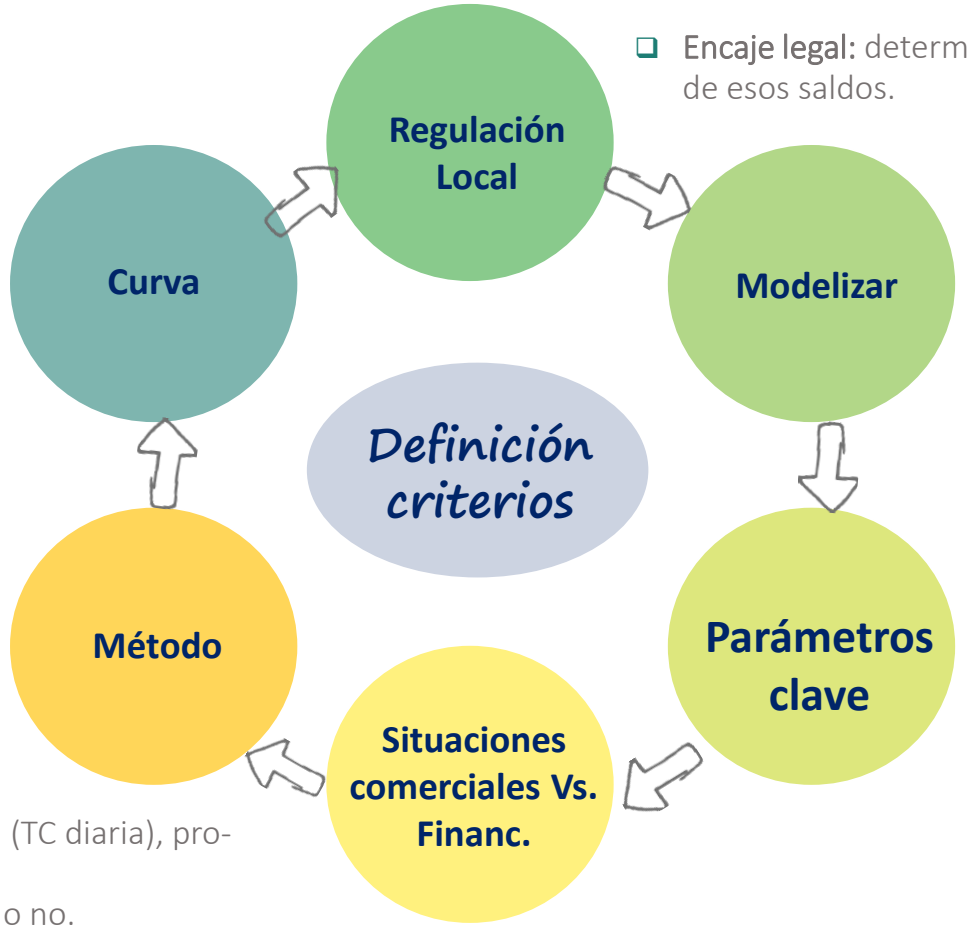


La implementación de modelos de cálculo de Tasa de Transferencia Interna (TTI) supone un gran esfuerzo en términos de definición de criterios, requerimientos de datos, herramientas e infraestructura tecnológica y rediseño de procesos, así como en términos de gestión del cambio

- **Proveedor**: Riesgos Mercado o Gestión Finan).
- **Componentes:** Tasa Base, SL(1)
- **Periodicidad**: mensual, diaria…
- **Escenario:** tasa futura, realizada...
- **Moneda:** EUR, USD...
- **Tipología**: bullet, cupón, pre-calculada.

- **Sin flujo de caja**: straight term, media móvil.
- **Con flujo de caja**: ZDF, Duration, Weighted Term.
- **Casuísticas especiales**: cálculo directo o mixto (Core Deposit, Mid Period o TB/SL).

- **Liquidación interés**: liquidación diaria (TC diaria), pro-rata, días útiles/días naturales.
- **Renovación/renegociación**: recálculo o no.
- **Incentivos**: carencia y tasas especiales.
- **Cancelación anticipada.**
- **Inversión obligatoria**



- **Encaje legal:** determinación saldos a inmovilizar y la tasa de remuneración de esos saldos.

- **Cálculo:** ex-ante, ex-post
- **Alcance:** flujos a aplicar.
- **Nivel detalle**: granularidad de origen y destino de cálculo.
- **Periodicidad**: diaria/mensual.
- **Gestión de ALM**: Pool de Fondos/Actividades Corporativas.

- **Componentes:** Tasa Base, SL(1), Estable, Volátil…
- **Base de periodificación** (ej: actual/360)
- **Tipo de tasa de interés:** fijo, variable y mixto.
- **Composición tipo interés:** simple, compuesto.
- **Esquema amortización:** francés, alemán, bullet...
- **Tipo de saldo**: K/I/R/Contingente
- **Situación financiera del saldo:** normal, dudoso…
- **Moneda:** EUR, USD…
- **Fuente**: operacional y contable.
- **Amortización irregular**

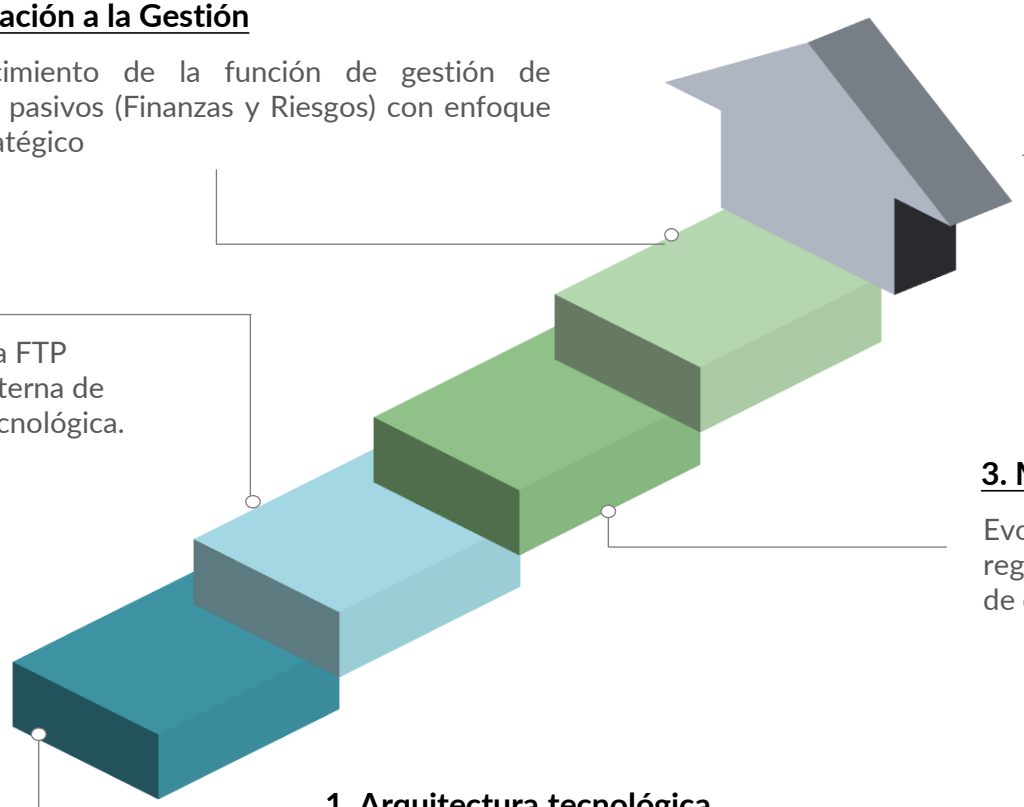
(1) Spread de Liquidez

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

Nuevos retos: evolución de RTILB

Roadmap de evolución

Repasados los principales elementos de evolución, nuestra recomendación para la evolución de la gestión de RTILB que las entidades financieras deben seguir, se fundamentaría en 5 pasos:



4. Integración a la Gestión

Robustecimiento de la función de gestión de activos y pasivos (Finanzas y Riesgos) con enfoque más estratégico

5. Evolución organizativa y gobierno

Redimensionamiento de las áreas responsables de ALM considerando las nuevas funciones y las necesidades de análisis continuo.

2. Evolución de la FTP

Incorporación en la gestión del RTILB la FTP mediante la medición de la TTI (Tasa Interna de Transferencia), incluida su evolución tecnológica.

3. Modelos comportamentales internos

Evolución de los modelos para la estimación de métricas regulatorias y de gestión, adaptando los supuestos a la realidad de cada entidad y su naturaleza

1. Arquitectura tecnológica

Evolución de la arquitectura para el soporte de una gestión avanzada del RTILB

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados

Nuevos retos: evolución de RTILB

Roadmap de evolución

La implantación de RTILB fue el principio…

…la gestión del balance es el objetivo.

Muchas gracias

© Management Solutions 2026. Todos los derechos reservados



ManagementSolutions
Making things happen

CONTACTOS

José Ángel Plaza Agudo
Socio
Jose.angel.plaza@ms-colombia.com
+57 (60) 1 514 92 91

www.managementsolutions.com