



**22° Congreso
de Tesorería**

Transformación, retos y oportunidades de los mercados

Daniel Brasil

Vicepresidente Treasury & Global Markets

Itaú Corpbanca Colombia

ALM: Gestión del Riesgo Bancario

◆ Métricas y Gestión Riesgo de Liquidez

Estándares Internacionales

LCR (Basilea III)

- Publicación de recomendaciones en Enero 2013
- Alineación al 100% en Enero de 2019

NSFR (Basilea III)

- Publicación de recomendaciones en Octubre 2014

Itaú

LCR

- Itaú Colombia acoge en su gestión estándares internacionales desde Junio 2016

NSFR

- Itaú Colombia acoge en su gestión estándares internacionales desde Junio 2016

Regulatorio Colombia

IRL (m)

- Circular Externa 09 de 2018 (Junio)
- Requerimientos diferentes en requerimientos y HQLA frente a estándares internacionales
- Alineación al 100% en Marzo de 2019

CFEN

- Circular Externa 019 de 2019 (Junio)
- Requerimientos similares a estándares internacionales
- Alineación al 100% en Marzo 2022 (80% en 2020)

◆ Métricas y Gestión de Riesgo de Tasa de Interés

Valor económico (Largo Plazo)

Margen neto de intereses (Corto Plazo)

Estándares Internacionales (IRRBB)

- Δ Economic Value of Equity (EVE)
- Identificación de riesgo
- Medición y control
- Gobierno y gestión

- Δ Net Interest Income (NII)
- Identificación de riesgo
- Medición y control
- Gobierno y gestión

Itaú

- Modelos Internos de Valor Económico

- Modelos internos de sensibilidad y proyección NII
- Gestión diferenciada en el P&G

Regulatorio Colombia

- Únicamente portafolios
- Se espera para 2020 regulación respecto medición y gestión.

Se espera para 2020 regulación respecto medición y gestión.

◆ Principios IRRBB: Seamos conscientes del riesgo!



Identificación del riesgo

- Tipos de riesgo de tasa de interés
- Fuentes de riesgo del balance bancario



Medición y control del riesgo

- Métricas de medición
- Modelaje de productos y segmentos
- Reportes, monitoreo y regulación
- Infraestructura y datos



Gobierno y gestión

- Apetito por riesgo
- Modelo de gestión y estrategia
- Precios de transferencia



◆ Disyuntiva: Corto vs Largo Plazo

Impactos 01

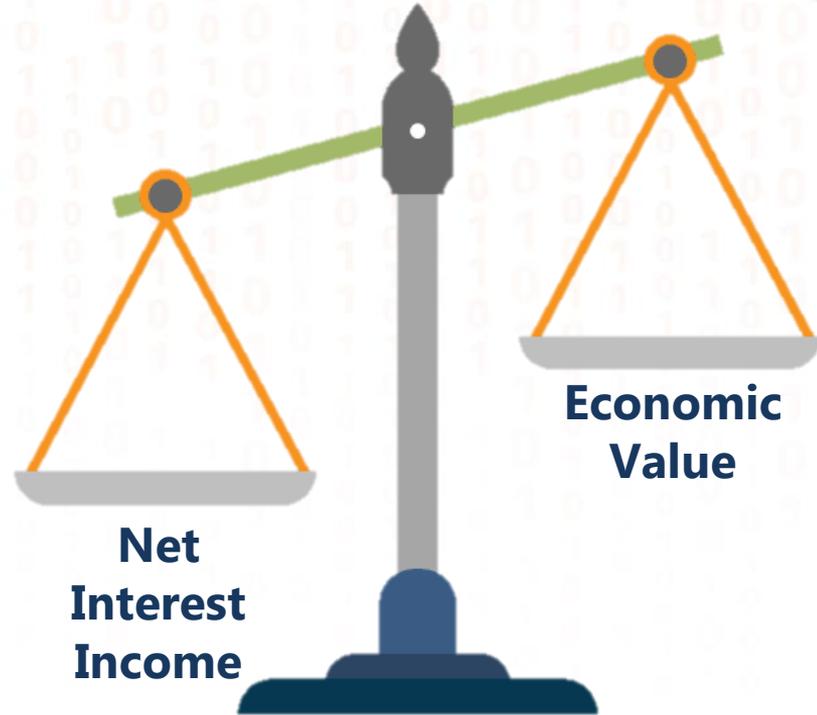
Contemplar en la toma de decisión la gestión del EVE y su impacto en NII (y viceversa).

02 Gobierno y estrategia

Definir **periódicamente** el apetito por riesgo en cada métrica y el marco de actuación de la gestión.

Incentivos 03

La gestión de EVE y NII y lo definido en la estrategia del banco se debe reflejar en los incentivos de sus gestores.



◆ Desafíos locales en ALM



Riesgo de Liquidez

Impacto en mercado
adopción CFEN



Riesgo de Tasa de Interés

Prepagos en las líneas
empresariales y
corporativas



Riesgo de Tasa de Interés

Saldos vista altamente
sensibles a los tipos de
interés (IFI, Gobierno,
Corporativo)



Riesgo de Liquidez

Asimetrías entre las
métricas locales y
estándares
internacionales



Riesgo de Tasa de Interés

Mercado:

- Mercado de derivados limitado
- Riesgo de basis (DTF o IBR, IPC o UVR)



Riesgo de Tasa de Interés

Adaptación de límites y/o
medidas a la gestión
activa de balance (VaR
Regulatorio ex coberturas
contables)