



Stress testing y COVID-19



¿Qué son los stress testing?

Los stress testing, o pruebas de resistencia son una herramienta importante para la gestión de riesgos usada comúnmente por los bancos como parte de su gestión interna de riesgos, y a partir de Basilea II (año 2004) estas pruebas fueron ampliamente promovidas por los entes de control. El propósito de estas pruebas es alertar a los bancos sobre resultados inesperados y adversos relacionados con una variedad de riesgos y proporcionan un índice de cuánto capital podría ser necesario para absorber pérdidas en caso de que ocurran grandes conmociones. Es decir, las pruebas de resistencia ponen en evidencia la respuesta de los principales indicadores de los bancos ante un escenario 'estresado' o de crisis.

Aplicar estas pruebas, es especialmente importante luego de largos períodos de condiciones económicas y financieras favorables, cuando la pérdida de memoria de las condiciones negativas puede conducir a la complacencia y a la subvaloración del riesgo. También son una herramienta clave de gestión de riesgos durante los períodos de expansión, cuando la innovación conduce a un rápido crecimiento y para los cuales los datos de pérdidas que se disponen son limitados o nulos.

De acuerdo con una publicación realizada por el comité de supervisión Bancaria de Basilea respecto a este tema 'Stress testing principles' (octubre de 2018) el comité actualizó los principios de las pruebas de resistencia de tal manera que reflejan como son ahora un elemento crítico de la gestión de riesgos para los bancos y una herramienta central para los supervisores bancarios y las autoridades macroprudenciales.

¿Qué debería contemplar un marco de stress testing?

Son nueve los principios propuestos por el comité de supervisión Bancaria de Basilea para un marco de pruebas de estrés:



Si bien los principios descritos arriba fueron planteados para ser aplicados por grandes bancos internacionales, entidades de supervisión y otras autoridades relevantes en las jurisdicciones miembro del comité de Basilea; otras son las entidades que pueden sacar provecho de considerarse de manera estructurada el impacto potencial de escenarios adversos en sus negocios.

Stress testing y COVID-19

La contingencia global actual debido al coronavirus (COVID-19) ha impuesto retos en muchos sentidos para un sin número de entidades financieras y no financieras en todo el mundo, si bien esta coyuntura tiene un origen distinto a la crisis financiera global del 2008, viene socavando lo logrado en materia de crecimiento económico en la última década, hasta el punto que, los pronósticos de las calificadoras de riesgo y organismos multilaterales siguen a la baja, estimando cada vez mayores tasas de recesión mundial y una recuperación económica más lenta, en la medida que conforme más dure la emergencia sanitaria más profundas serán las consecuencias económicas.

Al menos en lo que a pruebas de resistencia se refiere, la coyuntura actual recalca la importancia de implementar un esquema de pruebas o algún método con el mismo propósito, inclusive para entidades no financieras, pues de la crisis presente donde todavía no se ha tocado fondo, varias son las entidades que no lograrán sobrevivir.

Implementar de ahora en adelante un esquema de pruebas de estrés o un método semejante, permitiría por un lado a las entidades tener plena conciencia de sus limitaciones y cuáles son los niveles críticos de variables relevantes que puede soportar su operación. Por el lado de los reguladores o el mismo Estado realizar de forma más organizada y sistemática la asignación de recursos en una situación de crisis como la presente.

En el caso de las entidades que por regulación o iniciativa propia si tienen implementado un esquema, la coyuntura actual demuestra que deben extremar todavía más los supuestos que componen los escenarios considerados como 'adversos' evidencia de ello sucede ahora mismo en el sistema financiero colombiano, donde en una entrevista el Superintendente financiero Jorge Castaño reveló los resultados de las pruebas de resistencia realizadas por este ente de control en el marco de la coyuntura actual, en las cuales tomó bajo consideración el crecimiento del PIB (un escenario base del -

2,5% y un escenario estresado que va casi hasta -9%), el indicador de cartera vencida y de cartera en riesgo del sistema financiero. Del escenario base concluyó que la rentabilidad del sistema será muy cercana a cero y hasta por debajo de cero pues el superintendente indicó que 'de los 43 establecimientos de crédito, unos 35 podrían arrojar pérdidas en sus estados financieros de 2020.' En cuanto a la solvencia indica que se disminuirá de manera importante pero todavía muy lejano del estándar mínimo del 9%.

Respecto a los resultados del escenario estresado, ninguna de las entidades del sector financiero estaría por debajo del límite de solvencia, sin embargo, esta situación representaría mayores riesgos en el mediano y largo plazo en cuanto al crecimiento-recuperación del sector. A pesar de que el ente de control no ve bajo este escenario una alerta de riesgo sistémico en específico evidenciadas ya se implementó un plan de acción para el fortalecimiento del sistema, donde la retención de utilidades hace parte de la estrategia.

¿Qué se puede aprender de la coyuntura actual?

Una lección de esta crisis donde la interacción de los distintos tipos de riesgo, el riesgo sistémico y el rápido deterioro de las principales variables macroeconómicas como características principales, es que por un lado para aquellas entidades que no cuenten con un esquema de pruebas de resistencia mecanismo similar deberían considerar esta herramienta en la gestión de riesgos, y por el lado de las entidades que ya la aplican, que los escenarios anteriormente considerados como 'desfavorables' se quedaron cortos ante las todavía inciertas consecuencias de la situación actual.

Como se había mencionado anteriormente la complejidad de unas pruebas de resistencia puede variar desde simples pruebas de sensibilidad a pruebas de resistencia complejas. No obstante, el objetivo es siempre evaluar el impacto de un evento severo de estrés macroeconómico sobre rubros importantes como la utilidad y el capital económico, así mismo, se deberían

realizar pruebas de resistencia para los diferentes tipos de riesgos: mercado, crédito, operacional y de liquidez, considerando la interacción de estos riesgos entre sí y con el riesgo de contraparte.

Una herramienta adecuada para las pruebas de resistencia y congruente con la situación actual de la economía mundial son los *reverse stress test*, los cuales consisten en encontrar aquellos escenarios que harían que una entidad cruce la frontera de la supervivencia a la quiebra y sobre estos debe identificar el escenario con mayor probabilidad de ocurrencia, con el fin que la alta gerencia de la entidad evalúe las acciones a tomar para prevenir los nefastos efectos de tal escenario. La diferencia de los *reverse stress test* contra las pruebas de estrés regulares, es que en estas últimas los escenarios adversos se seleccionan de acuerdo con datos históricos o el criterio del experto, mientras que los *reverse stress test* indagan en primer lugar por aquellos escenarios caracterizados por un evento muy desfavorable para una entidad de tal manera que su plan de negocios se convierta en inviable y la entidad en insolvente.

Respecto a los escenarios de favorables a contemplar, en caso de que la entidad no cuente con un modelo robusto para la proyección de variables macroeconómicas, lo invitamos a consultar el informe realizado por el área de [Financial Risk Management](#) donde además de la proyección de variables macroeconómicas importantes, podrá encontrar recomendaciones para mitigar el impacto en el sector privado por subsectores específicos (transporte, logística, minorista, alojamiento, entre otros).

¿Está interesado en saber más sobre cómo nuestro equipo de Financial Risk Management puede ayudarle a identificar y desarrollar su empresa en el entorno actual? Contáctenos

Fuentes

Principles for sound stress testing practices and supervision. Basel Committee on Banking Supervision. Mayo de 2009

Supervisory and bank stress testing: range of practices. Basel Committee on Banking Supervision. Diciembre de 2017

Stress testing principles. Basel Committee on Banking Supervision. Octubre de 2018.

Impactos Económicos y Financieros del COVID-19, Séptima Edición. Financial Risk Management Advisory I KPMG en Colombia. Mayo de 2020

No hay que "caer en la tentación de no pagar": superfinanciero. Página Web Revista Dinero. 28 de Mayo de 2020:
<https://www.dinero.com/pais/articulo/que-va-a-pasar-con-los-bancos-en-2020/286948>

A Macroeconomic Reverse Stress Test. Deutsche Bundesbank. 21 de junio de 2016:
https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2797056

These big banks may be at risk of dividend cuts after the Federal Reserve's stress tests. 28 de Mayo de 2020:
<https://www.marketwatch.com/story/these-big-banks-may-be-at-risk-of-dividend-cuts-after-the-federal-reserves-stress-tests-2020-05-27>

IMF's Georgieva eyes stress testing of non-banking financial institutions. 28 de Mayo de 2020:
<https://www.reuters.com/article/us-health-coronavirus-imf/imfs-georgieva-eyes-stress-testing-of-non-banking-financial-institutions-idUSKBN22V22H>



© 2020 KPMG S.A.S. y KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S., sociedades colombianas por acciones simplificadas y firmas miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

La información aquí contenida es de naturaleza general y no tiene el propósito de abordar las circunstancias de ningún individuo o compañía en particular. Aunque procuramos proveer información correcta y oportuna, no puede haber garantía de que dicha información sea correcta en la fecha que se reciba o que continuará siendo correcta en el futuro. Nadie debe tomar medidas con base en dicha información sin el debido asesoramiento profesional después de un estudio detallado de la situación en particular.

Contáctenos:

Brayan Rojas

Director Financial Risk
Management
Consultoría
brrojas@kpmg.com

Paula Leyva

Senior
Financial Risk Management
Consultoría
paulaleyva@kpmg.com

colombia@kpmg.com.co

home.kpmg.com



KPMG en Colombia



KPMG_CO