

## **BREVE DESCRIPCION DE LA METODOLOGÍAS DE CALIFICACIÓN**

### **INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO, PRIVADO, POPULAR Y SOLIDARIO**

Las calificaciones de CRSR reflejan una evaluación de la posición financiera actual de la institución financiera, así como de cómo la posición financiera puede cambiar en el futuro. En su análisis cuantitativo, CRSR se enfoca en los fundamentos, analizando el desempeño financiero histórico y actual de una institución. Esto se utiliza como base para desarrollar expectativas con respecto al desempeño financiero futuro de la institución y al perfil de riesgo, tanto en escenarios operativos normales como de estrés.

También se hace hincapié en la evaluación del entorno operativo (incluido el riesgo económico y de la industria), la estrategia, la posición en el mercado, la diversificación, la profundidad de la gestión, así como las políticas y procedimientos de gestión de riesgos.

Si bien la metodología de CRSR para calificar bancos y otras instituciones financieras se enfoca principalmente en calificar la capacidad de una institución financiera para cumplir con sus obligaciones generales (es decir, depósitos, préstamos y otros pasivos) de manera oportuna, también es relevante para emisiones específicas de deuda. La metodología de CRSR para calificar bancos y otras instituciones financieras incluye, pero no se limita a, bancos comerciales, mutualistas, cooperativas de ahorro y crédito, casas de cambio, sociedades financieras y de arrendamiento, y otras instituciones financieras similares.

Además, esta metodología está destinada a aplicarse de manera universal y cubre instituciones con operaciones exclusivamente nacionales o regionales en un mercado único, así como aquellas con una amplia franquicia que operan en varios países.

Las opiniones de CRSR se basan en una comprensión clara de los fundamentos de la organización calificada y la industria en la que opera. Estas pautas tienen un alcance intencionalmente amplio, reconocen que el proceso de asignación de calificaciones crediticias es dinámico y que cada entidad específica posee características únicas y asume niveles variables de riesgo.

CRSR también considera la probabilidad de apoyo de proveedores potenciales, típicamente accionistas, o (en el caso de bancos regulados), autoridades gubernamentales nacionales. Para emitir una opinión sobre la capacidad y la disposición a pagar de una institución financiera, CRSR generalmente analiza los últimos cinco años de estados financieros auditados y los estados financieros intermedios más recientes.

El modelo de evaluación de riesgo de SUMMARATINGS S.A. identifica catorce sub-factores de riesgos inherentes a las instituciones financieras, los cuales son agrupados en los cinco factores que se muestran a continuación:

#### **1) Entorno Operativo**

Se ha considerado fundamental empezar analizando la estructura base del país donde se genera y desenvuelve cada institución, entendiendo que cada gobierno posee marcos diferentes que delimitan las reglas de juego y con ello las estrategias a implementarse en la administración.

**2) Posición de Negocio**

SUMMARATINGS S.A. evalúa la rentabilidad de los negocios de una institución. Esto incluye evaluar tanto los servicios que ofrece la institución, como los segmentos en que opera. La complejidad de las estructuras corporativas, jurídicas y fiscales con que opera la entidad. Cuando la estructura organizacional es muy compleja o difiere mucho de aquella de otras instituciones del sistema, podría derivar en mayores riesgos para la empresa.

Adicionalmente, se evalúa la transparencia de la entidad hacia el ente regulador respecto a su estructura organizacional.

**3) Calidad de la Administración**

SUMMARATINGS S.A. revisa la efectividad de supervisión directorio a través de sus comités, la calidad de la información financiera, la solidez de los procesos de auditoría y la transparencia de las transacciones con partes relacionadas.

**4) Administración del Riesgo**

El riesgo operacional es la pérdida potencial causada por el rompimiento en cualquiera de los siguientes procesos: gestión de riesgos, ventas, procesamiento de transacciones, documentación legal, reporte de posiciones, comunicaciones y servicios informáticos, y tipos de instrumentos aprobados para el uso. SUMMARATINGS analiza la adecuación de los sistemas de información usados para la gestión, calidad y puntualidad de la información disponible para los gestores, y el grado de sistematización.

**5) Posición Financiera**

La adecuación del capital es la medida del grado en que el capital de la institución está disponible en absorber pérdidas anticipadas. Un fuerte ratio de capital provee a los administradores mayor flexibilidad para manejar el negocio. Un capital ajustado restringe el crecimiento del Balance General, lo que resultaría en pérdida de la posición de mercado.

La calificación global se obtiene mediante dos tipos de análisis: el análisis cualitativo con un peso de 40% y análisis cuantitativo que representa el 60% de la calificación global.

SUMMARATINGS S.A. clasifica cada uno de los factores de riesgos de una institución financiera en siete niveles. La evaluación general de los factores que conduce a la calificación de las instituciones financieras se basa en el número de “puntos” asignados a cada factor de riesgo. Los puntos van de 1 a 20, donde la asignación de un punto corresponde a un “muy bajo riesgo” y la de 20 puntos a un “riesgo extremadamente alto”.

## ESCALA Y NOMENCLATURA PARA LAS CALIFICACIONES DE RIESGOS PARA INSTITUCIONES FINANCIERAS

FACTORES DE RIESGO	TIPO DE ANALISIS	PONDERACIÓN
A. Entorno Operativo	Análisis Cualitativo	10%
B. Posición de Negocio		10%
C. Gestión y Administración		10%
D. Administración del Riesgo Calidad de la Administración de Riesgos		10%
D. Administración del Riesgo Cantidad de Riesgo	Análisis Cuantitativo	60%
E. Posición Financiera		

<b>MATRIZ DE CALIFICACION FINAL</b>		<b>Global</b>
<b>Calificación Riesgo</b>		
<b>Bajo Riesgo</b>	1-2.99	AAA
	3-4.99	AA
	5-6.99	A
<b>Moderado</b>	7-8.99	BBB
	9-10.99	BB
<b>Alto</b>	11-12.99	B
	13-14.99	CCC
<b>Muy Alto</b>	15-16.99	CC
	17- 18.99	C
	19 - 20	D

**AAA.** La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

**AA.** La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

**A.** La institución es fuerte, tiene un sólido record financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación.

**BBB.** Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, estos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo.

**BB.** La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor. Es posible que la entidad haya experimentado un período de dificultades recientemente, pero no se espera que esas presiones perduren a largo plazo. La capacidad de la institución para afrontar imprevistos, sin embargo, es menor que la de organizaciones con mejores antecedentes operativos.

**B.** Aunque esta escala todavía se considera como crédito aceptable, la institución tiene algunas deficiencias significativas. Su capacidad para manejar un mayor deterioro está por debajo de la de instituciones con mejor calificación.

**CCC.** Las cifras financieras de la institución sugieren obvias deficiencias, muy probablemente relacionadas con la calidad de los activos y/o de una mala estructuración del balance. Hacia el futuro existe un considerable nivel de incertidumbre sobre la capacidad de la institución de recuperarse.

**CC.** Las cifras financieras de la institución sugieren obvias deficiencias, muy probablemente relacionadas con la calidad de los activos y/o de una mala estructuración del balance. Hacia el futuro existe un alto nivel de incertidumbre sobre la capacidad de la institución de recuperarse.

**C.** Las cifras financieras de la institución sugieren obvias y serias deficiencias, muy probablemente relacionadas con la calidad de los activos y/o de una mala estructuración del balance. Hacia el futuro existe un muy alto nivel de incertidumbre sobre la capacidad de la institución de recuperarse.

**D.** La institución se encuentra en incumplimientos normativos y financieros. Tiene obvias y serias deficiencias de fondeo o de liquidez. La institución afronta problemas muy serios y por lo tanto existe duda sobre si podrá continuar siendo viable sin alguna forma de ayuda externa, o de otra naturaleza.

A las categorías descritas se pueden asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

Para mayor información refiérase al documento: **REGLAMENTO Y METODOLOGÍA PARA LA CALIFICACIÓN DE RIESGO DE LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO.**