



# Nota Técnica

Metodología de identificación de entidades de  
importancia sistémica

Abril, 2023

## Contenido

1. Introducción .....	3
2. Dimensiones e indicadores.....	3
a. Tamaño.....	3
b. Interconexión .....	4
c. Complejidad .....	5
d. Grado de sustitución.....	5
3. Pesos de las dimensiones e indicadores para el cálculo del Índice Sistémico.....	6
4. Determinación de la categoría de importancia sistémica .....	8
5. Lista de entidades y puntaje .....	8
6. Cálculo y monitoreo de la evolución del índice de importancia sistémica por parte de las entidades .....	8
7. Cuentas y valores para el cálculo del índice sistémico.....	9

## 1. Introducción

El objetivo de esta metodología es determinar la condición de importancia sistémica de las entidades supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), mediante la combinación de un conjunto de dimensiones que cuantifican el impacto potencial de la salida de una entidad en términos de la posibilidad de transmitir perturbaciones al sistema financiero y de dañar la economía real. Esta metodología está basada en la propuesta por el BIS<sup>1</sup> y ajustada a las condiciones e información disponible para el caso costarricense<sup>2</sup>.

A continuación, se muestran las dimensiones y las ponderaciones que se utilizan para la construcción del indicador:

- a. Tamaño (35%)
- b. Interconexión (25%)
- c. Complejidad (20%)
- d. Grado de sustitución (20%)

A su vez, cada dimensión se compone de indicadores, los cuales dentro de cada dimensión tienen el mismo peso o ponderación.

El marco metodológico para la identificación de entidades de importancia sistémica consiste en construir un índice normalizado que se expresa con base en 10.000 para cada uno de los indicadores, según el peso que representa para cada entidad. Lo anterior, de acuerdo con la metodología dispuesta por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

## 2. Dimensiones e indicadores

### a. Tamaño

Entre mayor sea el tamaño de la entidad financiera, más probabilidades tendrá de poder perjudicar a la economía o a los mercados financieros, dado que, entre mayor sea su dimensión, será más difícil que otras entidades asuman sus actividades de forma rápida y ,por lo tanto, será mayor la probabilidad de que sus dificultades o quiebra alteren el funcionamiento normal de los mercados financieros en los que opera. Esto también puede perjudicar la confianza en el sistema financiero como un todo, por lo que, el tamaño se convierte en una medida muy relevante de la importancia sistémica.

---

<sup>1</sup> BIS: Global systemically important banks: assessment methodology and the additional loss absorbency requirement. November 2011 and Global systemically important banks: updated assessment methodology and the higher loss absorbency requirement, July 2013. Consultative document: Global systemically important banks - revised assessment framework, march 2017.

<sup>2</sup> Si bien bajo la metodología del BIS se consideran 5 dimensiones en el caso de Costa Rica sólo se consideraron 4. La dimensión no considerada corresponde a la de actividad interjurisdiccional, dado que, el propósito es la identificación de entidades de importancia sistémica locales.

La dimensión 'Tamaño' se mide en función del monto de los activos totales de cada entidad supervisada, dividido entre el total de activos de las entidades supervisadas, para el promedio de los últimos 12 meses respecto a la fecha de la medición.

**Tabla No.1: Índice según la dimensión 'tamaño'**

Entidad	Índice
BNCR	1983
BCR	1526
BAC	1307
BPDC	996
RESTO	4188
<b>TOTAL</b>	<b>10,000</b>

#### b. Interconexión

Si una entidad financiera presenta dificultades y se encuentra muy interconectada con otras entidades financieras, provocará que se incremente la probabilidad de que otras entidades también puedan enfrentar dificultades. El impacto sistémico de una entidad, por lo general, posee una correlación positiva con su grado de interconexión con otras entidades financieras.

La dimensión 'Interconexión' se mide en función de los siguientes indicadores:

- a) Saldo de activo interbancario: financiamiento.
- b) Saldo de pasivo interbancario: captaciones a la vista y a plazo.

**Tabla No.2: Índice según la dimensión 'interconexión'**

Entidad	Financiamiento	Captaciones a la vista y a plazo	Índice
BPDC	3508	2112	2810
BCR	543	1681	1112
BNCR	944	780	862
BAC	51	46	49
RESTO	5000	5381	5167
<b>TOTAL</b>	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>

El primer indicador busca recoger la importancia de cada entidad como suplidora de financiamiento a otras entidades supervisadas y el segundo indicador busca recoger la importancia de cada entidad como receptora de depósitos desde el resto de las entidades supervisadas. Con esta dimensión se pretende estimar el impacto que la salida de una entidad pueda ocasionar a otra entidad supervisada, y que puede convertirse en un problema sistémico. La medición se hace con base en el saldo promedio de los últimos 12 meses respecto a la fecha de la medición.

### c. Complejidad

La complejidad de una entidad financiera en términos de su negocio, estructura u operación está directamente relacionada con el impacto sistémico que pueda provocar en el sistema financiero. Asimismo, debe considerarse el coste y el tiempo que se requieren para la resolución de una entidad financiera, lo cual incrementa la complejidad.

La dimensión ‘Complejidad’ se mide en función de los siguientes indicadores:

- a) Presencia geográfica, medido como la cantidad de oficinas, según el último dato disponible.
- b) Cantidad de operaciones de crédito, medido como el promedio de los últimos 12 meses respecto a la fecha de la medición.
- c) Cantidad de operaciones de depósito, medido como el promedio de los últimos 12 meses respecto a la fecha de la medición.
- d) Derivados, medido como el saldo total promedio de los últimos 12 meses respecto a la fecha de la medición.
- e) Valor de activos mantenidos con fines de negociación y disponibles para su venta, medido como el saldo total promedio de los últimos 12 meses respecto a la fecha de la medición.

Esta dimensión busca medir qué tan complejo, con respecto al resto de entidades supervisadas, podría resultar la eventual salida de una entidad, dada la cantidad de operaciones que administra, la presencia geográfica en el territorio nacional y el volumen de activos o negocios que no son propiamente de intermediación financiera.

**Tabla No.3: Índice según la dimensión ‘complejidad’**

Entidad	Presencia geográfica	Cantidad de operaciones de crédito	Cantidad de operaciones de depósito	Derivados	Valor activos mantenidos con fines de negociación y disponibles para su venta	Índice
BAC	986	3966	1826	1790	983	1910
BNCR	1651	833	2886	95	1143	1322
BCR	1558	297	1544	0	2379	1156
BPDC	1063	783	1501	0	926	855
RESTO	4742	4121	2243	8115	4569	4757
<b>TOTAL</b>	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>

### d. Grado de sustitución

Entre más difícil sea sustituir a una entidad financiera ya sea como participante en el mercado o como proveedor de servicios a clientes, mayor será el impacto sistémico que genere esa entidad en caso de que presente dificultades o de una quiebra. De forma que, entre mayor sea la importancia de la entidad en una determinada línea de negocio o como proveedor de servicios de infraestructura

del mercado, mayores implicaciones tendrá en términos de deficiencia de servicios, o en menor flujo de liquidez de mercado y de infraestructura.

La dimensión ‘Grado de sustitución’ se mide en función de los siguientes indicadores:

- a) Suplidor neto de liquidez en el Mercado Integrado de Liquidez (MIL), en colones, medido como el promedio de los últimos 12 meses respecto de la fecha de la evaluación.
- b) Suplidor neto de liquidez en el MIL, en dólares, medido como el promedio de los últimos 12 meses respecto de la fecha de la evaluación.
- c) Custodia de instrumentos financieros denominados en colones y dólares, medido como el saldo promedio de los últimos 12 meses respecto de la fecha de la evaluación.
- d) Participación en el Sistema Nacional de Pagos Electrónicos (SINPE), medido como el monto promedio de los últimos 12 meses respecto de la fecha de la evaluación.
- e) Participación en el Sistema Nacional de Pagos Electrónicos (SINPE), medido como la cantidad de operaciones promedio de los últimos 12 meses respecto de la fecha de la evaluación.

Los indicadores de esta dimensión intentan valorar el impacto que tendría la salida de una entidad supervisada, en la prestación de algún servicio o producto.

**Tabla No.4: Índice según la dimensión ‘grado de sustitución’**

Entidad	Suplidor neto liquidez colones MIL	Suplidor neto liquidez dólares MIL	SINPE monto	SINPE cantidad	Custodio de instrumentos financieros dólares-colones	Índice
BNCR	490	273	1733	3252	5928	2335
BAC	604	1223	2089	2720	585	1444
BCR	176	824	1017	2003	2728	1350
BPDC	2307	936	191	846	257	907
RESTO	6423	6744	4970	1179	502	3964
<b>TOTAL</b>	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>

### 3. Pesos de las dimensiones e indicadores para el cálculo del Índice Sistémico

La siguiente tabla muestra cada una de las dimensiones para la identificación de entidades de importancia sistémica, así como el indicador y el peso correspondiente.

Dependiendo del número de indicadores en cada dimensión, se reparte en forma equitativa el ponderador respectivo.

Se puede apreciar, por ejemplo, que en el caso de tamaño únicamente se utiliza un indicador y su peso corresponde a 35%, a diferencia de la dimensión de interconexión en donde se utilizan dos

indicadores y por tanto el peso de cada uno de ellos corresponde a 12,5%, dado que, esta dimensión dentro del indicador global pesa 25%.

Dimensión	Indicador	Peso del indicador
Tamaño (35%)	Activos totales de entidad / activos totales de entidades supervisadas	35,0%
Interconexión (25%)	Saldos de pasivo interbancario	12,5%
	Saldos de activo interbancario	12,5%
Complejidad (20%)	Presencia geográfica	4%
	Cantidad de operaciones de crédito	4%
	Cantidad de operaciones de depósito	4%
	Derivados	4%
	Valor de activos mantenidos con fines de negociación y disponibles para su venta	4%
Grado de sustitución (20%)	Suplidor neto de liquidez en MIL(colones)	4%
	Suplidor neto de liquidez en MIL(dólares)	4%
	Actividad de custodia	4%
	Participación en SINPE (monto)	4%
	Participación en SINPE (operaciones)	4%
		100%

La metodología consiste en construir un índice con base en 10.000 para cada uno de los indicadores (componentes) según el peso que representa para cada entidad.

Luego, mediante el promedio<sup>3</sup> de los indicadores que posea cada dimensión se calcula el índice con base en 10.000 por dimensión.

De igual forma se obtiene un promedio de los índices de cada dimensión con el cual se calcula el índice global.

<sup>3</sup> En este caso como ponderan igual basta con sacar un promedio.

#### 4. Determinación de la categoría de importancia sistémica

La categoría de importancia sistémica estará determinada por el puntaje obtenido por la entidad en el índice de importancia sistémica y su ubicación en los rangos que se indican a continuación:

Categoría de Importancia Sistémica	Rangos de puntaje del índice sistémico
1	Mayor a 1900
2	Mayor a 1600 y menor o igual a 1900
3	Mayor a 1300 y menor o igual a 1600
4	Mayor a 1000 y menor o igual a 1300

#### 5. Lista de entidades y puntaje

La aplicación de la metodología resulta en una lista de entidades de importancia sistémica, ordenada de mayor a menor puntaje, tal como se indica a continuación:

Posición según importancia sistémica	Entidad	Puntaje
1		
2		
...		
N		

La SUGEF publicará en su sitio web la lista de entidades de importancia sistémica y mantendrá actualizada dicha publicación conforme se presenten cambios.

#### 6. Cálculo y monitoreo de la evolución del índice de importancia sistémica por parte de las entidades

La SUGEF publicará, en su sitio web, los datos promedios agregados de los últimos doce meses de las variables utilizadas para la determinación de la condición de entidad de importancia sistémica, con el fin de que las entidades puedan monitorear, de forma prospectiva, la evolución de su índice de importancia sistémica.

A continuación, se muestran los pasos que debe seguir la entidad para el cálculo y monitoreo de la evolución de su índice de importancia sistémica:

1. Calcular el valor promedio de cada uno de los indicadores de las dimensiones establecidas en la metodología. Para este cálculo, se deben utilizar los datos correspondientes al espacio de tiempo entre enero y diciembre de 2022.  
En el caso de los mercados de liquidez, lo que se debe estimar es la posición proveedora neta. Cuando una entidad sea deudora neta en mercados de liquidez, el valor respectivo del mes debe ser cero.
2. El dato obtenido en el paso anterior debe dividirse entre el resultado promedio de la variable correspondiente (dato promedio agregado publicado en el sitio web de la SUGEF).
3. El dato obtenido en el paso anterior se debe multiplicar por 10.000 para obtener un índice.
4. El índice debe ser multiplicado, a su vez, por el ponderador (peso) de la variable establecido dentro de la metodología.
5. Una vez que se tienen esos productos, se suman, obteniendo así un índice ponderado final.

## 7. Cuentas y valores para el cálculo del índice sistémico

A continuación, se muestran las cuentas y valores que deben utilizar las entidades supervisadas para el cálculo del índice sistémico:

### 1. Tamaño

Indicador	Cuentas o valores	Referencias
Saldo de los activos totales de cada entidad.	<b>Cuenta 10000</b> (promedio últimos 12 meses)	XML Contable

### 2. Interconexión

a) Saldos de activo interbancario: financiamiento:

Indicador	Cuentas o valores	Referencias
Saldos de activo interbancario: financiamiento.	<b>Cuenta 11300000</b> (depósitos a la vista en EF del país)	XML Contable
	<b>Subcuenta 12103000</b> (instrumentos financieros de EF del país-clasificados al valor razonable con cambios en resultados)	
	<b>Subcuenta 12203000</b> (instrumentos financieros de EF del país-clasificados al valor razonable con cambios en otro resultado integral)	
	<b>Subcuenta 12303000</b> (instrumentos financieros de EF del país-Clasificadas al costo amortizado)	
	<b>Subcuenta 13136000</b> (Créditos vigentes - Sector Financiero)	
	<b>Subcuenta 13236000</b> (Créditos vencidos- Sector Financiero)	
	<b>Subcuenta 13336000</b> (Créditos en cobro judicial - Sector Financiero)	
	<b>Subcuenta 16101000</b> (Participaciones en entidades financieras del país)	

b) Saldos de pasivo interbancario: captaciones a la vista y a plazo:

Indicador	Cuentas o valores	Referencias
Saldos de pasivo interbancario: captaciones a la vista y a plazo.	<b>Subcuenta 23101000</b> (Cuentas corrientes de entidades financieras del país)	XML Contable
	<b>Subcuenta 23103000</b> (Depósitos de ahorro de entidades financieras del país)	
	<b>Subcuenta 23105000</b> (Sobregiros en cuentas a la vista de entidades financieras del país)	
	<b>Subcuenta 23201000</b> (Captaciones a plazo de entidades financieras del país)	
	<b>Subcuenta 23210000</b> (Préstamos de entidades financieras del país)	
	<b>Subcuenta 23213000</b> (Depósitos de ahorro a plazo de entidades financieras del país)	

### 3. Complejidad

a) Presencia geográfica:

Indicador	Cuentas o valores	Referencias
Presencia geográfica, medido como la cantidad de oficinas, según el último dato disponible.	<b>Dato Adicional 20162.</b> (promedio últimos 12 meses)	XML Financiero, Datos Adicionales

b) Cantidad de operaciones de crédito:

Indicador	Cuentas o valores	Referencias
Cantidad de operaciones de crédito, medido como el promedio de los últimos 12 meses respecto a la fecha de la medición.	Se debe contar la cantidad de operaciones de crédito para obtener el dato.	XML Crediticio

c) Cantidad de operaciones de depósito:

Indicador	Cuentas o valores	Referencias
Cantidad de operaciones de depósito, medido como el promedio de los últimos 12 meses respecto a la fecha de la medición.	Contar la cantidad de depósitos (operaciones de obligaciones con el público) para obtener el dato.	XML Pasivos

d) Derivados:

Indicador	Cuentas o valores	Referencias
Derivados, medido como el saldo total promedio de los últimos 12 meses respecto a la fecha de la medición.	<b>Cuenta 632000</b> Instrumentos financieros derivados diferentes de cobertura por cuenta propia	XML Contable

e) Valor de activos mantenidos con fines de negociación y disponibles para su venta :

Indicador	Cuentas o valores	Referencias
Valor de activos mantenidos con fines de negociación y disponibles para su venta, medido como el saldo total promedio de los últimos 12 meses respecto a la fecha de la medición.	<b>Cuenta 12100000</b> (inversiones al valor razonable con cambio en resultados)	XML Contable
	<b>Cuenta 12200000</b> (inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral)	
	<b>Subcuenta 12501000</b> (instrumentos financieros vencidos, valor razonable con cambios en resultados)	
	<b>Subcuenta 12502000</b> (instrumentos financieros vencidos, valor razonable con cambios en otro resultado integral)	

#### 4. Grado de sustitución

a) Suplidor neto de liquidez en el Mercado Integrado de Liquidez (MIL), en colones :

Indicador	Cuentas o valores	Referencias
Suplidor neto de liquidez en el Mercado Integrado de Liquidez (MIL), en colones, medido como el promedio de los últimos 12 meses respecto de la fecha de la evaluación.	Valor neto (suplidor neto) (promedio últimos 12 meses).  *Suplidor neto : saldos de proveedor menos saldos de captador. En caso de que el resultado sea negativo, entonces el dato que se toma es cero.	Información que se maneja a lo interno de cada entidad.

b) Suplidor neto de liquidez en el MIL, en dólares :

Indicador	Cuentas o valores	Referencias
Suplidor neto de liquidez en el MIL, en dólares, medido como el promedio de los últimos 12 meses respecto de la fecha de la evaluación.	Valor neto (suplidor neto) . (promedio últimos 12 meses)  *Suplidor neto : saldos de proveedor menos saldos de captador. En caso de que el resultado sea negativo, entonces el dato que se toma es cero.	Información que se maneja a lo interno de cada entidad.

c) Custodia de instrumentos financieros denominados en colones y dólares :

Indicador	Cuentas o valores	Referencias
Custodia de instrumentos financieros denominados en colones y dólares, medido como el saldo promedio de los últimos 12 meses respecto de la fecha de la evaluación.	<b>Cuenta 85000</b> (cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia). Promedio últimos 12 meses.  <b>Cuenta 87000</b> (cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia). Promedio últimos 12 meses.	XML Contable

d) Participación en el Sistema Nacional de Pagos Electrónicos (SINPE), saldo:

Indicador	Cuentas o valores	Referencias
Participación en el Sistema Nacional de Pagos Electrónicos (SINPE), medido como el monto promedio de los últimos 12 meses respecto de la fecha de la evaluación.	Saldo de depósitos en SINPE (promedio últimos 12 meses)	Información que se maneja a lo interno de cada entidad.

e) Participación en el Sistema Nacional de Pagos Electrónicos (SINPE), cantidad de depósitos:

Indicador	Cuentas o valores	Referencias
Participación en el Sistema Nacional de Pagos Electrónicos (SINPE), medido como la cantidad de operaciones promedio de los últimos 12 meses respecto de la fecha de la evaluación.	Cantidad de depósitos (promedio últimos 12 meses)	Información que se maneja a lo interno de cada entidad.